Regolamento dei Fondi interni

- PIMCO Strategic Income
- ALLIANZGI SRI Select Solutio
- XTREND Megatrend
- ALLIANZGI Tesoreria
- OPEN TEAM
- 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
- ALLIANZGI DMAS SRI 50
- XCLASSIC ALLIANZGI Eur Eq Sel
- XCLASSIC ALLIANZGI Inc&Growth
- XCLASSIC BGF Euro Flexible Income
- XCLASSIC CARMIGNAC Flex Bond
- XCLASSIC CARMIGNAC Flex Bal
- XCLASSIC INVESCO Eur Corp Bond
- XCLASSIC INVESCO PanEurHighInc
- XCLASSIC JPM Europe Eq Plus
- XCLASSIC JPM Global Income
- XCLASSIC KAIROS Italia
- XCLASSIC MS Global Brands
- XCLASSIC MS GBaR
- XCLASSIC PICTET MAGO
- XTREND PICTET Megatrend hdg
- XCLASSIC PICTET EUR Short T HY
- XCLASSIC PIMCO Total Return
- XCLASSIC PIMCO Diversified Inc
- XCLASSIC SCHRODER FrontierMkts
- XTREND AMUNDI Glb LifeStyles

- XCLASSIC ALLIANZGI Convertible
- XCLASSIC BNY Small Cap Eur
- XCLASSIC CARMIGNAC Global Bond
- XCLASSIC CARMIGNAC Cons Bond
- XCLASSIC DNCA Eurose
- XCLASSIC FIDELITYChinaConsumer
- XCLASSIC FIDELITY Glb Dividend
- XCLASSIC INVESTITORIFlessibile
- XCLASSIC INVESTITORI America
- XCLASSIC INVESTITORI P.Affari
- XCLASSIC JH Balanced
- XTREND JH Global LifeSciences
- XCLASSIC JPM Global Bond Opp
- XTREND KAIROS Key
- XCLASSIC KAIROS Bond Plus
- XCLASSIC MS Glb Fixed Inc Opp
- XTREND PICTET Smart City
- XCLASSIC PIMCO CapitalSecurity
- XCLASSIC PIMCO Income
- XTREND UBS Digital Health
- XCLASSIC ALLIANZGI Big Japan
- XCLASSIC PIMCO Global Bond
- ALLIANZGI DMAS SRI 15
- XCLASSIC ALLIANZGI Insights
- ALLIANZGI DMAS SRI 75
- XCLASSIC ALGEBRIS Fin Credit
- XCLASSIC ALGEBRIS Fin Income
- XCLASSIC ALGEBRIS Fin Equity
- TEAM M&G
- XCLASSIC M&G Glb Float Rate HY
- XCLASSIC ALGEBRIS Glb CreditOp
- XCLASSIC ALLIANZGI HIGH INCOME
- XCLASSIC BNY Glb Real Return
- XTREND CARMIGNAC Climate
- XTREND UBS Security Equity
- XCLASSIC UBS Asia Corp Bond
- XCLASSIC DNCA Europe Growth
- XCLASSIC GS Emerging CORE Equity
- XCLASSIC M&G Optimal Income

- XCLASSIC SCHRODER Strat Credit
- Darta Obiettivo Crescita
- TEAM FIDELITY
- XCLASSIC DNCA Global Leaders
- XCLASSIC GS Big Data Global Eq
- TEAM UBS
- XTREND ALLIANZGI Artificial
- TEAM GOLDMAN SACHS
- XTREND ALLIANZGI Climate
- XTREND ALLIANZGI Pet&Animal
- XCLASSIC AMUNDI Bond Glb Aggr
- XCLASSIC AMUNDI Europ Eq Value
- XCLASSIC BGF ESG Multi-Asset
- XTREND BGF Future of Transport
- XTREND BNY Mobility
- XTREND INVESCO Consumer Trends
- XCLASSIC JH Euro High Yield
- XCLASSIC JPM Total Em Income
- XCLASSIC MS Global Opportunity
- XTREND SCHRODER Climate Change
- ALLIANZGI Emerging Bond
- ALLIANZGI Stone
- XCLASSIC AMUNDI FEA Intl
- XCLASSIC AMUNDI Glb Subord
- XCLASSIC BGF World Gold
- XTREND BGF World Healthscience
- XTREND BGF World Technology
- XTREND CANDRIAM OncologyImpact
- XCLASSIC CAPITAL AMCAP
- XCLASSIC CAPITAL Glb Inc Opp
- XCLASSIC CAPITAL New Prspctv
- XCLASSIC CAPITAL New World
- XCLASSIC CARMIGNAC Flex Credit
- XCLASSIC UBS Cmdty Index Plus
- XCLASSIC DNCA Alpha Bonds
- XTREND GS Global Millennials
- XCLASSIC INVESCO Global Income
- TEAM JANUS HENDERSON
- XTREND JH Glb Tech&Innovation

- XCLASSIC JPM China A-Share Opp
- XCLASSIC M&G Em Markets Bond
- XTREND M&G Glb Infrastructure
- XCLASSIC MS Asia Opportunity
- XCLASSIC MS Global Brands USD
- XCLASSIC PICTET China LCurDebt
- XCLASSIC PIMCO Em Bond LC
- XCLASSIC PIMCO Euro Inc Bond
- XCLASSIC PIMCO Glb IG Credit
- XTREND PIMCO MLP Energy Infr
- XCLASSIC PIMCO StocksPLUS
- XCLASSIC PIMCO TotalReturn USD
- XTREND ROBECO Consumer Trends
- XTREND ROBECO Fin Tech Eq
- XMULTI R-coValor
- XTREND SCHRODER Glb Disruption
- XCLASSIC SCHRODER Indian Opp
- XCLASSIC SCHRODER ISF China A
- XMULTI T.ROWEPRICE Global All
- XCLASSIC T.ROWEPRICE Glb Focus
- XCLASSIC T.ROWEPRICE US Growth
- XCLASSIC THREADNEEDLE GlbFocus
- XCLASSIC THREADNEEDLE SmlComp
- TEAM COLUMBIA THREADNEEDLE
- TEAM VONTOBEL
- XCLASSIC VONTOBEL Em Mkt Debt
- XCLASSIC VONTOBEL Glb Equity
- XCLASSIC BNY EM Debt Impact
- XCLASSIC BW Global Optimizer
- XTREND GS Future Tech Leaders
- XCLASSIC JH Us Forty
- XCLASSIC NB Corp Hybrid Bond
- XCLASSIC NB Global RealEstate
- XCLASSIC NB US Small Cap
- XCLASSIC PIMCO Em Mkt Opp
- XMULTI MFS Prudent Capital
- CANDRIAM ESG Solution
- ROBECO ESG Solution
- XTREND ALLIANZGI Green Bond

- XTREND ALLIANZGI Sustainable
- XCLASSIC EURIZON Azioni Fles
- XCLASSIC EURIZON Bond RMB
- XMULTI MAN AHL Target Risk
- XCLASSIC NORDEA Glb Stable Eq
- XTREND NORDEA Gender Diversity
- XMULTI NORDEA Stable Return
- XCLASSIC UBS China Allocation
- XTREND UBS Long Term Themes
- XCLASSIC ALLIANZGI Oriental
- T&GO GS Money Market YEN
- T&GO UBS Money Market CHF
- XCLASSIC PIMCO EM Bond ESG
- XCLASSIC PIMCO Global HY Bond
- XCLASSIC INVESCO Sustain Alloc
- XCLASSIC SCHRODER Inflation
- XCLASSIC T.ROWE PRICE EM Disc
- XCLASSIC AMUNDI Bond Glb Hdg
- XCLASSIC AMUNDI ESG Improvers
- XCLASSIC GS Euro Credit
- XCLASSIC PIMCO Diversified ESG
- XCLASSIC SCHRODER Global Eq
- T&GO FIDELITY AutomaticAsia100
- XCLASSIC KAIROS European LS
- XCLASSIC PIMCO Balance 60%-40%
- XCLASSIC ROYCE US SmallCap Opp
- XCLASSIC CAPITAL Amer Balanced
- XCLASSIC INVESCO India Bond
- ALLIANZGI DMAS SRI 30
- MKT ALLIANZGI Global Bond Hdg
- XCLASSIC AMUNDI Income Opportunities
- XCLASSIC AMUNDI Global Equity
- XCLASSIC FIDELITY Multi Asset Defensive
- XCLASSIC FIDELITY World
- XCLASSIC FRANKLIN Income Fund
- XCLASSIC JPM Europe Eq Absolute Alpha
- XCLASSIC M&G Episode Macro
- XCLASSIC HSBC World Selection
- XCLASSIC VONTOBEL Eur Premium Inc

Regolamento del Fondo interno: PIMCO Strategic Income

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato PIMCO Strategic Income (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto PIMCO Strategic Income Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 35%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno PIMCO Strategic Income a PIMCO Europe Ltd.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,65%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,65%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di PIMCO Strategic Income con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: ALLIANZGI SRI SELECT SOLUTION

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato ALLIANZGI SRI Select Solution (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 dei fondi di Allianz Global Investors e di altri assets managers, e comunque facenti parte della categoria Socially Responsible Investing (SRI).
- per una percentuale massima del 30%, 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) di categoria non SRI e non Impact , in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

In ogni caso gli attivi del Fondo sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le varie asset class, proprio per la natura flessibile del Fondo, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari afferenti all'area dell'Unione Europea, sebbene non sia escluso l'investimento al di fuori dell'Unione Europea stessa, inclusi i Paesi Emergenti.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno ALLIANZGI SRI Select Solution ad Allianz Global Investors GmbH, società appartente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 digestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,80%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,80%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di ALLIANZGI SRI Select Solution con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

11 - Parametro oggettivo di riferimento (*Benchmark*)

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

Indice	Peso
MSCI World	15%
MSCI Europe	15%
BarCap Euro Agg Corporate	60%
Eonia	10%

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

MSCI World Index

L'MSCI World è un indice sull'azionario internazionale che replica i titoli azionari di 23 paesi sviluppati. Con ben 1.635 componenti (al 31/03/19), l'indice copre circa l'85% del flottante aggiustato per la capitalizzazione di mercato di ciascuna nazione.

MSCI Europe Index

L'indice MSCI Europe è un indice azionario europeo che replica il rendimento dei titoli azionari di 15 mercati sviluppati europei. Con i suoi 439 componenti (al 31/03/19), l'indice MSCI Europe replica circa l'85% della capitalizzazione di mercato complessiva dei mercati sviluppati europei.

Bloomberg Euro Aggregate Bond Index

Bloomberg Euro Aggregate Bond Index replica le obbligazioni societarie denominate in Euro di aziende industriali, utility e finanziarie pubblicamente emesse nel mercato degli Eurobond e nei mercati domestici dell'eurozona.

Eonia

E' il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (overnight) svolte sul mercato interbancario europeo.

Regolamento del Fondo interno: XTREND MEGATREND

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND Megatrend (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali;
- 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.

Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale. Non è escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti.

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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Investitori SGR S.p.A. società appartenente al gruppo Allianz S.p.A. avente sede legale in Corso Italia 23, 20122, Milano.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,25%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,25%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND Megatrend con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: ALLIANZGI Tesoreria

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato ALLIANZGI Tesoreria (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante una ripartizione degli investimenti tra il comparto obbligazionario e monetario, anche mediante investimenti, descritti al successivo punto 3, in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- in misura residuale in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali;
- 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.

In ogni caso gli attivi del Fondo sono investiti secondo la seguente ripartizione:

- Liquidità e monetario: da un minimo del 50% ad un massimo del 100%.
- Obbligazionario: da un minimo dello 0% ad un massimo del 50%.

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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.

Non è escluso, inoltre, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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. 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.

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. 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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **0,35%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **0,35%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di ALLIANZGI Tesoreria con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

11 - Parametro oggettivo di riferimento (*Benchmark*)

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

Indice	Peso
ML Euro Government Bill	100%

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

Indice ML Euro Government Bill

L'indice ML Euro Government Bill è un indice del mercato dei titoli di stato emessi da Paesi dell'area Euro. È disponibile dal 31 dicembre 1998. I titoli componenti l'indice devono avere una scadenza residua non superiore a un anno e cedola fissa. I prezzi rilevati sono quelli di chiusura di ciascun mercato di riferimento. Nella determinazione dell'indice iflussi di cassa generati sono reinvestiti. Storicamente la durata finanziaria dell'indice risulta compresa entro i 6 mesi.

La valuta base per il calcolo dell'indice è l'euro.

Le informazioni relative all'indice sono reperibili sul sito internet www.ml.com e sulle principali agenzie internazionali di informazione finanziaria Bloomberg, Reuters e Datastream (Ticker identificativo su Bloomberg EGB0).

Regolamento del Fondo interno: OPEN TEAM

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato OPEN TEAM (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, mediante una ripartizione degli investimenti tra il comparto obbligazionario/monetario e il comparto azionario, anche mediante investimenti, descritti al successivo punto 3, in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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;
- per una percentuale massima del 30%, in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali. In ogni caso gli attivi del Fondo sono investiti senza alcuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le asset class monetario, obbligazionario e azionario, purchè lo stesso risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il profilo di rischio invididuato. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.

Non è escluso, inoltre, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- il rischio collegato alla variabilità dei prezzi dei titoli; a questo proposito, va segnalato che i prezzi 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Investitori SGR S.p.A., società appartenente al gruppo Allianz S.p.A. avente sede legale in Corso Italia 23, 20122, Milano.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di OPEN TEAM con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: TEAM JP MORGAN AM

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM JP MORGAN AM (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 JPMorgan Chase & Co.;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM JP MORGAN AM a JPMorgan Asset Management (UK) Limited.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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. 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.

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. 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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM JP MORGAN AM con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: TEAM BLACKROCK

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM BLACKROCK (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Blackrock;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM BLACKROCK a BlackRock (Netherlands) B.V...

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM BLACKROCK con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: TEAM CARMIGNAC

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM CARMIGNAC (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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. Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Carmignac;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM CARMIGNAC a CARMIGNAC Gestion S.A.. 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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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. 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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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. 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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM CARMIGNAC con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio. Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: TEAM PICTET

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM PICTET (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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. Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Pictet.;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM PICTET a PICTET & CIE (EUROPE) S.A. – Italian Branch. 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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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. 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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
- **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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. 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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM PICTET con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio. Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: TEAM MORGAN STANLEY

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM MORGAN STANLEY (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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. Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Morgan Stanley;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM MORGAN STANLEY a Morgan Stanley Investment Management Limited. 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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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. 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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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. 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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM MORGAN STANLEY con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio. Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: TEAM SCHRODERS

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM SCHRODERS (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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. Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Schroders.;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM SCHRODERS a Schroder Investment Management Limited. 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.

7 - Valore unitario delle quote

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. 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.

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. 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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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. 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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM SCHRODERS con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio. Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: TEAM ALLIANZ GLOBAL INVESTORS

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM ALLIANZ GLOBAL INVESTORS (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Allianz Global Investors;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente** pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari**; oppure del
   - **2,00% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari**;

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 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;

e. gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM ALLIANZ GLOBAL INVESTORS con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: TEAM TEMPLETON

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM TEMPLETON (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

Detto Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio della Società e a quello di ogni altro Fondo dalla stessa gestito.
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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Templeton;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM TEMPLETON a Franklin Templeton Investment Management Limited. 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.

7 - Valore unitario delle quote

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. 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.

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. 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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente** pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **2,00% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e. gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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. 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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM TEMPLETON con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio. Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.
In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: TEAM INVESCO

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM INVESCO (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

Detto Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio della Società e a quello di ogni altro Fondo dalla stessa gestito.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Invesco;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM INVESCO ad Invesco Asset Management SA. 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.

7 - Valore unitario delle quote

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. 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.

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. 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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente** pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **2,00% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e. gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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. 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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM INVESCO con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio. Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: TEAM AMUNDI

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM AMUNDI (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

Detto Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio della Società e a quello di ogni altro Fondo dalla stessa gestito.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Amundi;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM AMUNDI ad AMUNDI SGR S.p.A., avente sede legale in Piazza Cavour 2, 20121, Milano.. 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.

7 - Valore unitario delle quote

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. 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.

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. 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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente** pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **2,00% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e. gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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. 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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM AMUNDI con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio. Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: TEAM KAIROS

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM KAIROS (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

Detto Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio della Società e a quello di ogni altro Fondo dalla stessa gestito.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Kairos;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM KAIROS ad Kairos Partners SGR S.p.A., avente sede legale in Via Bigli 21, 20121 – Milano, Italia. 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.

7 - Valore unitario delle quote

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. 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.

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. 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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente** pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **2,00% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e. gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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. 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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM KAIROS con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio. Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: ALLIANZGI DMAS SRI 50

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato ALLIANZGI DMAS SRI 50 (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Allianz European Pension Investments gestita da Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Strategy 50 della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno ALLIANZGI DMAS SRI 50.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di ALLIANZGI DMAS SRI 50 con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC ALLIANZGI Eur Eq Sel

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC ALLIANZGI Eur Eq Sel (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Europe Equity Growth Select della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC ALLIANZGI Eur Eq Sel.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC ALLIANZGI Eur Eq Sel con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC ALLIANZGI Inc&Growth

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC ALLIANZGI Inc&Growth (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Income and Growth della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 70%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire

in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC ALLIANZGI Inc&Growth.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC ALLIANZGI Inc&Growth con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC BGF Euro Flexible Income

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC BGF Euro Flexible Income (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav BlackRock Global Funds (BGF) gestita da BlackRock (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto BGF Fixed Income Global Opportunities Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC BGF Euro Flexible Income.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC BGF Euro Flexible Income con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC CARMIGNAC Flex Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC CARMIGNAC Flex Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav CARMIGNAC Portfolio gestita da Carmignac Gestion Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Carmignac Portfolio Capital Plus della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC CARMIGNAC Flex Bond.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC CARMIGNAC Flex Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC CARMIGNAC Flex Bal

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC CARMIGNAC Flex Bal (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav CARMIGNAC Portfolio gestita da Carmignac Gestion Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Carmignac Portfolio Patrimoine della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC CARMIGNAC Flex Bal.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC CARMIGNAC Flex Bal con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC INVESCO Eur Corp Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC INVESCO Eur Corp Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Invesco Funds gestita da Invesco Management S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Invesco Euro Corporate Bond Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire

in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC INVESCO Eur Corp Bond.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC INVESCO Eur Corp Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC INVESCO PanEurHighInc

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC INVESCO PanEurHighInc (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Invesco Funds gestita da Invesco Management S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Invesco Pan European High Income Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 30%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC INVESCO PanEurHighInc.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC INVESCO PanEurHighInc con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC JPM Europe Eq Plus

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC JPM Europe Eq Plus (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav JPMorgan Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC JPM Europe Eq Plus.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC JPM Europe Eq Plus con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC JPM Global Income

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC JPM Global Income (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav JPMorgan Investment Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC JPM Global Income.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del

– **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC JPM Global Income con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC KAIROS Italia

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC KAIROS Italia (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Kairos International Sicav gestita da Kairos Partners Sgr SpA;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Kairos Italia della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC KAIROS Italia.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC KAIROS Italia con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC MS Global Brands

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC MS Global Brands (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Morgan Stanley Investment Funds gestita da Morgan Stanley Investment Management Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto MS INVF Global Brands Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC MS Global Brands.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del

– **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC MS Global Brands con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC MS GBaR

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC MS GBaR (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Morgan Stanley Investment Funds gestita da Morgan Stanley Investment Management Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto MS INVF Global Balanced Risk Control Fund of Funds della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 60%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC MS GBaR.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC MS GBaR con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PICTET MAGO

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PICTET MAGO (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Pictet gestita da Pictet Funds (Europe) S.A;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Pictet-Multi Asset Global Opportunities -I EUR della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 50%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PICTET MAGO.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del

– **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PICTET MAGO con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND PICTET Megatrend hdg

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND PICTET Megatrend hdg (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Pictet gestita da Pictet Funds (Europe) S.A;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Pictet-Global Megatrend Selection-HI-EUR della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND PICTET Megatrend hdg.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND PICTET Megatrend hdg con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PICTET EUR Short T HY

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PICTET EUR Short T HY (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Pictet gestita da Pictet Funds (Europe) S.A;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Pictet-EUR Short Term High Yield-I della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PICTET EUR Short T HY.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PICTET EUR Short T HY con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO Total Return

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO Total Return (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto PIMCO Total Return Bond Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO Total Return.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO Total Return con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO Diversified Inc

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO Diversified Inc (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto PIMCO Diversified Income Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO Diversified Inc.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO Diversified Inc con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC SCHRODER FrontierMkts

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC SCHRODER FrontierMkts (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Schroder ISF Frontier Markets Equity EUR della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC SCHRODER FrontierMkts.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC SCHRODER FrontierMkts con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND AMUNDI Glb LifeStyles

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND AMUNDI Glb LifeStyles (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Amundi Funds;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Amundi Funds Cpr Global Lifestyles della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND AMUNDI Glb LifeStyles.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND AMUNDI Glb LifeStyles con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC ALLIANZGI Convertible

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC ALLIANZGI Convertible (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Allianz Global Investors Fund gestita da AllianzGI;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Convertible Bond della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC ALLIANZGI Convertible.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC ALLIANZGI Convertible con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC BNY Small Cap Eur

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC BNY Small Cap Eur (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav BNY Mellon Global Funds Plc gestita da BNY Mellon;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Bny Mellon Small Cap Euroland Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC BNY Small Cap Eur.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC BNY Small Cap Eur con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC CARMIGNAC Global Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC CARMIGNAC Global Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Carmignac Portfolio gestita da Carmignac Gestion;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Carmignac Global Bond della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC CARMIGNAC Global Bond.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC CARMIGNAC Global Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC CARMIGNAC Cons Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC CARMIGNAC Cons Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Carmignac Portfolio gestita da Carmignac Gestion;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Carmignac Sécurité della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC CARMIGNAC Cons Bond.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC CARMIGNAC Cons Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC DNCA Eurose

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC DNCA Eurose (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav DNCA Invest gestita da DNCA Finance;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto DNCA Invest Eurose della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 30%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC DNCA Eurose.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC DNCA Eurose con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC FIDELITYChinaConsumer

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC FIDELITYChinaConsumer (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Fidelity Funds Sicav gestita da Fidelity Worldwide Investment;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto FF - China Consumer Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC FIDELITYChinaConsumer.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC FIDELITYChinaConsumer con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC FIDELITY Glb Dividend

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC FIDELITY Glb Dividend (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Fidelity Funds Sicav gestita da Fidelity Worldwide Investment;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto FF - Global Dividend Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC FIDELITY Glb Dividend.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC FIDELITY Glb Dividend con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC INVESTITORIFlessibile

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC INVESTITORIFlessibile (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più fondi comuni gestiti da Investitori Sgr;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nell'OICR Investitori Flessibile.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 40%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno XCLASSIC INVESTITORIFlessibile ad Investitori SGR S.p.A., società appartenente al gruppo Allianz S.p.A., avente sede legale in Italia, Corso Italia 23, 20122 Milano.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC INVESTITORIFlessibile con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC INVESTITORI America

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC INVESTITORI America (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più fondi comuni gestiti da Investitori Sgr;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nell'OICR Investitori America.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno XCLASSIC INVESTITORI America ad Investitori SGR S.p.A., società appartenente al gruppo Allianz S.p.A., avente sede legale in Italia, Corso Italia 23, 20122 Milano.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC INVESTITORI America con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC INVESTITORI P.Affari

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC INVESTITORI P.Affari (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più fondi comuni gestiti da Investitori Sgr;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nell'OICR Investitori Piazza Affari.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno XCLASSIC INVESTITORI P.Affari ad Investitori SGR S.p.A., società appartenente al gruppo Allianz S.p.A., avente sede legale in Italia, Corso Italia 23, 20122 Milano.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC INVESTITORI P.Affari con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC JH Balanced

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC JH Balanced (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Janus Capital Funds plc gestita da Janus Capital Group;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Janus Balanced della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra le asset class obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 65%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC JH Balanced.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC JH Balanced con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND JH Global LifeSciences

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND JH Global LifeSciences (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Janus Capital Funds plc gestita da Janus Capital Group;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Janus Global Life Sciences della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND JH Global LifeSciences.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND JH Global LifeSciences con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC JPM Global Bond Opp

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC JPM Global Bond Opp (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav JPM Funds gestita da JPMorgan;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto JPM Global Bond Opportunities della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC JPM Global Bond Opp.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC JPM Global Bond Opp con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND KAIROS Key

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND KAIROS Key (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Kairos International Sicav gestita da Kairos;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Kairos Key della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND KAIROS Key.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND KAIROS Key con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC KAIROS Bond Plus

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC KAIROS Bond Plus (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Kairos International Sicav gestita da Kairos;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Kairos Bond Plus della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC KAIROS Bond Plus.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC KAIROS Bond Plus con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC MS Glb Fixed Inc Opp

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC MS Glb Fixed Inc Opp (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Morgan Stanley Investment Fund gestita da Morgan Stanley;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto MS Global Fixed Income Opportunities della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC MS Glb Fixed Inc Opp.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC MS Glb Fixed Inc Opp con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND PICTET Smart City

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND PICTET Smart City (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Pictet Sicav gestita da Pictet;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Pictet - Smart City della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND PICTET Smart City.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND PICTET Smart City con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO CapitalSecurity

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO CapitalSecurity (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto PIMCO Capital Securities della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO CapitalSecurity.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO CapitalSecurity con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO Income

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO Income (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Income Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO Income.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO Income con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND UBS Digital Health

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND UBS Digital Health (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di CS Investment Funds 2 gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A..;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto UBS (Lux) Digital Health Equity Fund di CS Investment Funds 2. In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND UBS Digital Health .

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND UBS Digital Health con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC ALLIANZGI Big Japan

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC ALLIANZGI Big Japan (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors Europe GmbH;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Japan Equity della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC ALLIANZGI Big Japan.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC ALLIANZGI Big Japan con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO Global Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO Global Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestita da PIMCO;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Global Bond Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute mondiali, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO Global Bond.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO Global Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: ALLIANZGI DMAS SRI 15

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato ALLIANZGI DMAS SRI 15 (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del Fondo Allianz European Pension Investments gestita da Allianz Global Investors GmbH;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto ALLIANZGI Strategy 15 della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 35%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno ALLIANZGI DMAS SRI 15.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di ALLIANZGI DMAS SRI 15 con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC ALLIANZGI Insights

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC ALLIANZGI Insights (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Allianz Global Investors Fund V gestita da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Global Insights della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC ALLIANZGI Insights.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC ALLIANZGI Insights con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: ALLIANZGI DMAS SRI 75

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato ALLIANZGI DMAS SRI 75 (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo di natura flessibile mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, principalmente mediante l'investimento in OICR di tipo monetario, obbligazionario, azionario, bilanciato ed alternativo, anche mediante investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali come di seguito specificato;
- in misura residuale in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

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. A loro volta gli OICR possono investire, seguendo un principio *Absolute Return*, in una vasta varietà di strumenti finanziari quali: mercato azionario globale, global partecipation certificates, global warrant, hedge funds, global interest-bearing, partecipazioni nel mercato immobiliare, materie prime, metalli preziosi, Mortgage-backed Securities (MBS) e Asset-backed Securities (AMS).

Gli investimenti avranno per oggetto prevalente strumenti finanziari afferenti a tutte le aree geografiche. L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti è ammesso senza limitazioni.

È ammesso l'investimento in qualunque valuta con copertura del rischio di cambio.

Gli emittenti o i garanti delle emissioni possono essere: Stati dell'Unione Europea, suoi Enti locali, Stati aderenti all'OCSE, Organismi Internazionali di carattere pubblico di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'UE.

L'investimento avviene principalmente in obbligazioni con rating non inferiori all'*investment grade* (B-).

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.

Non è escluso, inoltre, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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. 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.

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. 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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di ALLIANZGI DMAS SRI 75 con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC ALGEBRIS Fin Credit

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC ALGEBRIS Fin Credit (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LLP;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Algebris Financial Credit Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nel settore finanziario e nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno non può acquistare direttamente titoli azionari cosiddetti ordinari, tuttavia può acquisirli e detenerli nel caso in cui essi vengano acquisiti mediante conversione di altri titoli detenuti dal Fondo (es: obbligazioni convertibili).

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC ALGEBRIS Fin Credit.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC ALGEBRIS Fin Credit con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC ALGEBRIS Fin Income

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC ALGEBRIS Fin Income (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LLP;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Algebris Financial Income Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura bilanciata nel settore finanziario, nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC ALGEBRIS Fin Income.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC ALGEBRIS Fin Income con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC ALGEBRIS Fin Equity

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC ALGEBRIS Fin Equity (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LLP;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Algebris Financial Equity Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute e coperti dal rischio di cambio verso l'euro, possono essere investiti nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC ALGEBRIS Fin Equity.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC ALGEBRIS Fin Equity con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: Darta Obiettivo Crescita

1 - Istituzione e denominazione del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato Darta Obiettivo Crescita (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari. 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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo, di tipo flessibile e ad obiettivo di volatilità, mira ad ottenere una graduale crescita del capitale nel corso del tempo, nella fase iniziale principalmente mediante l'investimento nel comparto PALLADIUM FCP CRESCITA

PROTETTA del fondo Lussemburghese PALLADIUM FCP gestito da Mediobanca Management Company SA e altri attivi descritti al successivo punto 3, anche in divisa diversa dall'Euro. In seguito, in base all'evoluzione dei mercati, l'investimento nel comparto Palladium FCP Crescita Protetta potrebbe diventare marginale. Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Alla data di redazione del presente Regolamento, gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote del comparto FCP Palladium Crescita Protetta gestito da Mediobanca Management Company SA;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Il Comparto Palladium FCP Crescita Protetta mira ad ottenere una rivalutazione del capitale, investendo in un Portafoglio-Basket che partecipa direttamente e/o indirettamente (ad esempio tramite ETF) alla performance del mercato monetario, obbligazionario, azionario e commodities.

Il comparto PALLADIUM FCP CRESCITA PROTETTA minimizza inoltre il rischio di ribasso del suo valore patrimoniale netto attraverso un meccanismo puntualmente descritto nel prospetto della SIcav disponibile sul sito internet della Società di gestione (https://www. mediobancamanagementcompany.com/en/palladium-fcp).

Il meccanismo non si applica all'intero valore patrimoniale del Fondo interno di cui sopra, ma vige per il solo comparto Palladium FCP Crescita Protetta e limitatamente al periodo in cui il Fondo risulta investito nel comparto, che potrebbe essere inferiore all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

L'investimento nella componente azionaria è consentito fino ad un massimo del 100%.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset class monetaria e obbligazionara, in valute e in commodities, sebbene non direttamente, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti, ad eccezione dell'esposizione in valute, sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro. Il Fondo investe sui mercati ufficiali o regolamentati principalemente dell'Unione Europea e del Nord-America.

Quanto al rating, la componente obbligazionaria del portafoglio è investita, in via principale, in obbligazioni con rating almeno pari all'investment grade e, in via residuale, in obbligazioni con rating inferiore all'investment grade o prive di rating. Il Fondo non ha obiettivi specifici in relazione ai settori merceologici degli strumenti finanziari in cui investe. L'attività di gestione è svolta senza vincoli predeterminati in ordine alle categorie di strumenti finanziari nelle quali investire.

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.

Nella gestione del Fondo l'utilizzo degli strumenti derivati, che possono rappresentare una significativa quota di rischio del Fondo, è finalizzato: ad una più efficiente gestione del portafoglio, all'investimento, alla copertura dei rischi, senza generare un incremento del rischio di investimento. 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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, è la Società stessa che gestisce il Fondo interno.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente** pari al:

- **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari**; oppure del
- **2,00% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari**;

b. spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c. spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d. gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di Darta Obiettivo Crescita con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: TEAM M&G

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM M&G (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 M&G;

- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM M&G a M&G Investment Management Limited.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM M&G con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC M&G Glb Float Rate HY

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC M&G Glb Float Rate HY (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione investimenti, descritti al successivo punto 3, selezionati dal gestore delegato in emittenti coinvolti in potenziali trend di crescita nel lungo periodo nei diversi mercati di riferimento, anche in divisa diversa dall'Euro.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del Fondo M&G Investment Funds gestito da M&G Investment Management Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute mondiali, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, direttamente ed indirettamente in titoli societaria e governativi, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC M&G Glb Float Rate HY.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,40%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
- **1,40%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC M&G Glb Float Rate HY con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC ALGEBRIS Glb CreditOp

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC ALGEBRIS Glb CreditOp (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV Algebris UCITS Funds plc gestita da Algebris Investments (UK) LLP;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Algebris Global Credit Opportunities Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può inoltre investire in titoli azionari direttamente o mediante conversione di altri titoli detenuti dal Fondo (es: obbligazioni convertibili), in Exchange traded funds (ETF) e liquidità.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 40%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire

in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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.

In particolare, sono a carico del Fondo:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti.

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**.**

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC ALGEBRIS Glb CreditOp.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC ALGEBRIS Glb CreditOp con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC ALLIANZGI HIGH INCOME

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC ALLIANZGI HIGH INCOME (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Allianz Global Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz US Short Duration High Income Bond del fondo Allianz Global Investors Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati prevalentemente in dollari statunitensi, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire nell-asset class monetaria.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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**.**

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC ALLIANZGI HIGH INCOME.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC ALLIANZGI HIGH INCOME con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC BNY Glb Real Return

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC BNY Glb Real Return (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV BNY Mellon Global Fund PLC gestita da BNY Mellon Global Management Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto BNY Mellon Global Real Return Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principale valute, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire indirettamente in commodities, real estates e valute.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC BNY Glb Real Return.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC BNY Glb Real Return con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND CARMIGNAC Climate

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND CARMIGNAC Climate (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV Carmignac Portfolio gestita da Carmignac Gestion Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Carmignac Portfolio Commodities della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria di società che forniscono soluzioni a basso tenore di carbonio, che consentono riduzioni delle emissioni o che svolgono attività che contribuiscono alla transizione verso emissioni nette pari a zero entro il 2050 (incluse le società coinvolte in una più efficiente estrazione di materie prime). Gli attivi del Fondo investono almeno il 60% del patrimonio in società che contribuiscono a mitigare il cambiamento climatico conformemente al sistema di classificazione dell'UE. Il portafoglio deve risultare coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND CARMIGNAC Climate.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND CARMIGNAC Climate con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND UBS Security Equity

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND UBS Security Equity (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV CS Investment Funds 2 gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto UBS (Lux) Security Equity Fund della suddetta SICAV.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria del settore della sicurezza (società attive nei comparti informatica, salute e industria), purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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**.**

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND UBS Security Equity.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND UBS Security Equity con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC UBS Asia Corp Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC UBS Asia Corp Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del Fondo CS Investment Funds 12 gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto UBS (Lux) Asia Corporate Bond Fund del Fondo CS Investment Funds 12.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria dell'area Asia, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC UBS Asia Corp Bond.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del

- **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC UBS Asia Corp Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC DNCA Europe Growth

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC DNCA Europe Growth (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV DNCA Invest gestita da DNCA Finance Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto DNCA Invest – Europe Growth della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC DNCA Europe Growth.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC DNCA Europe Growth con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC GS Emerging CORE Equity

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC GS Emerging CORE Equity (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV Goldman Sachs Funds gestita da Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Goldman Sachs Emerging Markets CORE® Equity Portfolio della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria prevalentemente dei mercati emergenti, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro. Il gestore del comparto nel processo di selezione degli attivi considera i fattori ESG.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC GS Emerging CORE Equity.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del

- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC GS Emerging CORE Equity con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC M&G Optimal Income

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC M&G Optimal Income (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del Fondo M&G Optimal Income Fund gestito da M&G Securities Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel Fondo M&G Optimal Income Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione tra le asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 20%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC M&G Optimal Income.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC M&G Optimal Income con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC SCHRODER Strat Credit

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC SCHRODER Strat Credit (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV Schroder International Selection Fund gestita da Schoder Investment Management (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Strategic Credit della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute e coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC SCHRODER Strat Credit.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC SCHRODER Strat Credit con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: TEAM FIDELITY

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM FIDELITY (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Fidelity;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM FIDELITY a FIL Pensions Management.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM FIDELITY con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC DNCA Global Leaders

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC DNCA Global Leaders (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV DNCA Invest gestita da DNCA Finance Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto DNCA Invest – Global Leaders della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può investire anche nel comparto obbligazionario. In periodi in cui ciò sia ritenuto opportuno, saranno mantenuti livelli prudenziali di liquidità, che potranno essere significativi o persino rappresentare (in casi eccezionali) il 100% del patrimonio del Fondo.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC DNCA Global Leaders .

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC DNCA Global Leaders con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC GS Big Data Global Eq

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC GS Big Data Global Eq (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Goldman Sachs Funds SICAV gestita da Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio di Goldman Sachs Funds SICAV.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC GS Big Data Global Eq.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC GS Big Data Global Eq con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: TEAM UBS

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM UBS (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 UBS;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM UBS a Credit Suisse Asset Management (Switzerland) Ltd..

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM UBS con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: XTREND ALLIANZGI Artificial

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND ALLIANZGI Artificial (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di AllianzGlobal Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Global Artificial Intelligence di Allianz Global Investors Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria del settore Intelligenza Artificiale, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND ALLIANZGI Artificial.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND ALLIANZGI Artificial con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: TEAM GOLDMAN SACHS

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM GOLDMAN SACHS (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Goldman Sachs;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM GOLDMAN SACHS Asset Management International, avente sede legale in 133 Fleet Street, London, EC4A 2BB, UK.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM GOLDMAN SACHS con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: XTREND ALLIANZGI Climate

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND ALLIANZGI Climate (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del fondo Allianz Global Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Climate Transition di Allianz Global Investors Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di società che sono impegnate nella transizione verso un'economia a basse emissioni di anidride carbonica e che perseguono obiettivi di sviluppo sostenibili. Il portafoglio deve risultare coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND ALLIANZGI Climate.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND ALLIANZGI Climate con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND ALLIANZGI Pet&Animals

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND ALLIANZGI Pet&Animals (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del fondo Allianz Global Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Pet and Animal Wellbeing di Allianz Global Investors Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria del settore "pet" e benessere degli animali, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti potrebbero essere coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire

in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND ALLIANZGI Pet&Animals.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND ALLIANZGI Pet&Animals con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC AMUNDI Bond Glb Aggr

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC AMUNDI Bond Glb Aggr (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Amundi Funds gestita da Amundi Luxembourg S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Bond Global Aggregate della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può inoltre investire fino al 40% dei suoi attivi in Mortgage-backed Securities (MBS) e Asset-backed Securities (AMS).

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 30%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC AMUNDI Bond Glb Aggr.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC AMUNDI Bond Glb Aggr con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC AMUNDI Europ Eq Value

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC AMUNDI Europ Eq Value (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV Amundi Funds II gestita da Amundi Luxembourg SA.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto European Equity Value della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria del mercato europeo, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Il Fondo può investire in valuta diversa dall'Euro e può essere dunque esposto al rischio di cambio.

Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica. È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC AMUNDI Europ Eq Value.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC AMUNDI Europ Eq Value con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC BGF ESG Multi-Asset

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC BGF ESG Multi-Asset (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del fondo BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Flexible Multi-Asset Fund del fondo BlackRock Global Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria di società, governi, agenzie governative ed enti sovranazionali, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il gestore del comparto nella selezione degli investimenti adotta criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC BGF ESG Multi-Asset.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC BGF ESG Multi-Asset con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND BGF Future of Transport

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND BGF Future of Transport (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del fondo BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Future of Transport Fund del fondo BlackRock Global Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, ove presente, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di società operanti prevalentemente nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione e/o nella diffusione della tecnologia futura dei trasporti, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire

in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND BGF Future of Transport.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND BGF Future of Transport con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND BNY Mobility

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND BNY Mobility (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del fondo BNY Mellon Global Funds gestito da BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Mobility Innovation Fund del fondo BNY Mellon Global Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute e coperti dal rischio di cambio verso l'euro, ove presente, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di società per l'innovazione nella mobilità e tecnologie correlate, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti, nel caso in cui non siano investite in euro, sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND BNY Mobility.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND BNY Mobility con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND INVESCO Consumer Trends

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND INVESCO Consumer Trends (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Invesco Funds, gestita da Invesco Management S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Invesco Global Consumer Trends Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria di società operanti nel settore dei beni di consumo, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND INVESCO Consumer Trends.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione XTREND INVESCO Consumer Trends con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC JH Euro High Yield

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC JH Euro High Yield (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Janus Henderson Horizon Fund, gestita da Janus Henderson Investors;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Euro High Yield Bond Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 30%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC JH Euro High Yield.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio(OICR) o strumenti monetari;** oppure del

– **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC JH Euro High Yield con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC JPM Total Em Income

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC JPM Total Em Income (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di JPMorgan Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto JPM Total Emerging Markets Income di JPMorgan Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria e obbligazionaria di società operanti in paesi emergenti, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo dell' 80%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC JPM Total Em Income.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC JPM Total Em Income con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC MS Global Opportunity

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC MS Global Opportunity (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Morgan Stanley Investment Funds, gestito da Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Morgan Stanley Global Opportunity di Morgan Stanley Investment Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC MS Global Opportunity.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC MS Global Opportunity con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND SCHRODER Climate Change

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND SCHRODER Climate Change (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Europe) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Global Climate Change Equity della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, investono principalmente nell'asset class azionaria globale di società in grado di rilevare le minacce e anticipare le difficoltà, o che contribuiscono a trovare una soluzione ai problemi correlati ai cambiamenti climatici purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il gestore del comparto nella selezione degli investimenti adotta criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND SCHRODER Climate Change.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND SCHRODER Climate Change con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: ALLIANZGI Emerging Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato ALLIANZGI Emerging Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo di natura flessibile mira ad ottenere una crescita moderata del capitale nel corso del tempo, principalmente mediante l'investimento in OICR di tipo obbligazionario e monetario.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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 a cui la Società stessa è sottoposta a vigilanza dalla Central Bank of Ireland:

- in misura principale in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) – sia di diritto italiano, sia di diritto comunitario armonizzati e non armonizzati aperti (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220) – caratterizzati da ritorni attesi in linea con il corso dei titoli obbligazionari di tipo corporate nei Paesi Emergenti che a loro volta investono le proprie disponibilità principalmente in strumenti finanziari monetari ed obbligazionari.
- in misura residuale in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

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.

Possono essere acquistati Titoli azionari e titoli analoghi per l'esercizio dei diritti di sottoscrizione, conversione e dei diritti di opzione su obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant, a condizione che siano venduti entro sei mesi. Gli attivi sono investiti prevalentemente in titoli obbligazionari di tipo corporate nei Paesi Emergenti.

È ammesso l'investimento in qualunque valuta con copertura del rischio di cambio.

In particolare l'investimento in società con rating High Yield potrà rappresentare al massimo l'85% delle attività del Fondo.

Non è escluso, inoltre, l'impiego di strumenti finanziari derivati che verranno utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, di gestire in modo più efficiente il portafoglio e di cogliere specifiche opportunità di mercato, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. La leva finanziaria è pari a 1.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.
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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

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 ad eccezione della percentuale di competenza del gestore del Fondo interno.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente** pari al:

- **1,30%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari**; oppure del
- **1,30% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari**;

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di ALLIANZGI Emerging Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: ALLIANZGI Stone

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato ALLIANZGI Stone (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari. 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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale moderata ma stabile nel corso del tempo, attraverso una gestione di tipo quantitativo degli investimenti ripartiti tra il comparto obbligazionario/monetario e il comparto azionario, mediante investimenti, descritti al successivo punto 3, anche in divisa diversa dall'Euro. Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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, a cui la Società stessa è sottoposta a vigilanza dalla Central Bank of Ireland, secondo le seguenti ripartizioni:

- Monetario/Obbligazionario: da un minimo del 60% fino ad un massimo del 100%
- Azionario: da un minimo dello 0% fino ad un massimo del 40%

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica. 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. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di riferimento. La Società utilizza strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficiente gestione del portafoglio e dei relativi costi nonché di perseguire gli obiettivi definiti nella finalità del Fondo interno, senza generare un incremento del rischio di investimento. 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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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, nonchè dal rischio di cambio per le attività denominate in valute estere. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

In particolare, sono a carico del Fondo:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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, nonchè 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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Si rende noto che le eventuali somme retrocesse alla Società da Società di gestione degli OICR sottostanti e gli eventuali crediti d'imposta saranno assegnati al Fondo stesso.

7 - Valore unitario delle quote

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. 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. 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. 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. 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 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 di gestione applicata quotidianamente** pari al:
   - **1,60%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,60%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

La Società si riserva di modificare il Regolamento dei Fondi interni, a seguito di variazioni della legge e/o della normativa secondaria di attuazione, nonchè a seguito di una richiesta formulata in tal senso dal Responsabile della funzione attuariale nell'interesse della clientela. Modifiche ai criteri degli investimenti, di cui al precedente articolo 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. In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di ALLIANZGI Stone con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC AMUNDI Glb Subord

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC AMUNDI Glb Subord (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del Fondo Amundi Funds II gestito da Amundi Luxembourg S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Global Subordinated Bond di Amundi Funds II.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, investono principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 30%. Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC AMUNDI Glb Subord.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC AMUNDI Glb Subord con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC AMUNDI FEA Intl

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC AMUNDI FEA Intl (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav First Eagle Amundi gestita da Amundi Luxembourg S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto First Eagle Amundi International Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC AMUNDI FEA Intl.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC AMUNDI FEA Intl con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC BGF World Gold

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC BGF World Gold (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del fondo BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto World Gold Fund del fondo BlackRock Global Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, ove presente, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di società operanti prevalentemente nel settore dell' estrazione di metalli preziosi e di base e minerali, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC BGF World Gold.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC BGF World Gold con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND BGF World Healthscience

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND BGF World Healthscience (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del fondo BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto World Healthscience Fund del fondo BlackRock Global Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, ove presente, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di società operanti prevalentemente nei settori sanitario, farmaceutico, delle tecnologie e delle forniture mediche, nonché di società impegnate nello sviluppo di biotecnologie, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND BGF World Healthscience.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND BGF World Healthscience con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND BGF World Technology

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND BGF World Technology (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del fondo BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto World Technology di BlackRock Global Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria del settore tecnologia, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento e il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Il Fondo è esposto al rischio di cambio

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND BGF World Technology con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND CANDRIAM OncologyImpact

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND CANDRIAM OncologyImpact (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti SICAV Candriam Equities L gestita da Candriam Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Candriam Equities L Oncology Impact della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, ove presente, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di società operanti nel settore oncologico, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND CANDRIAM OncologyImpact.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND CANDRIAM OncologyImpact con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC CAPITAL AMCAP

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC CAPITAL AMCAP (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Capital International Fund gestito da Capital International Management Company Sàrl;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Capital Group AMCAP Fund di Capital International Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in dollaro statunitense, investono in modo principale nell'asset class azionaria USA, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC CAPITAL AMCAP.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC CAPITAL AMCAP con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC CAPITAL Glb Inc Opp

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC CAPITAL Glb Inc Opp (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Capital International Fund gestito da Capital International Management Company Sàrl;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Capital Group Global High Income Opportunities fund di Capital International Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset obbligazionaria globale, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 30%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC CAPITAL Glb Inc Opp.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC CAPITAL Glb Inc Opp con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC CAPITAL New Prspctv

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC CAPITAL New Prspctv (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Capital International Fund gestito da Capital International Management Company Sàrl;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Capital Group New Perspective Fund di Capital International Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria globale, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento e il Profilo di rischio individuati. Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%. Il Fondo può essere esposto al rischio di cambio.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC CAPITAL New Prspctv.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC CAPITAL New Prspctv con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC CAPITAL New World

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC CAPITAL New World (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Capital International Fund gestito da Capital International Management Company Sàrl;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Capital Group New World Fund di Capital International Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, investitono principalmente nell'asset class azionaria globale, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto direttamente o indirettamente alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC CAPITAL New World.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC CAPITAL New World con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC CARMIGNAC Flex Credit

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC CARMIGNAC Flex Credit (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Carmignac Portfolio gestita da Carmignac Gestion Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Carmignac Portfolio Unconstrained Credit della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria e monetaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 20%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire

in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC CARMIGNAC Flex Credit.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC CARMIGNAC Flex Credit con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: TEAM COLUMBIA THREADNEEDLE

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM COLUMBIA THREADNEEDLE (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Columbia;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM COLUMBIA THREADNEEDLE a Threadneedle Asset management Ltd.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM COLUMBIA THREADNEEDLE con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC THREADNEEDLE SmlComp

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC THREADNEEDLE SmlComp (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Threadneedle (Lux) gestito da Threadneedle Management (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Threadneedle - Global Smaller Companies della Sicav Threadneedle (Lux).

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di società di dimensioni minori di tutto il mondo, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC THREADNEEDLE SmlComp.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

– **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC THREADNEEDLE SmlComp con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC THREADNEEDLE GlbFocus

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC THREADNEEDLE GlbFocus (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Threadneedle (Lux) gestita da Threadneedle Management Luxembourg S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto ThreadneedlE - Global Focus della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria e monetaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC THREADNEEDLE GlbFocus.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC THREADNEEDLE GlbFocus con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC UBS Cmdty Index Plus

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC UBS Cmdty Index Plus (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di CS Investment Funds 13 gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto UBS (Lux) Commodity Index Plus USD Fund di CS Investment Funds 13.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset class monetaria e obbligazionara, in valute e in commodities, sebbene non direttamente, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC UBS Cmdty Index Plus.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC UBS Cmdty Index Plus con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC DNCA Alpha Bonds

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC DNCA Alpha Bonds (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav DNCA Invest, gestita da DNCA Finance Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto DNCA Invest Alpha Bonds della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC DNCA Alpha Bonds.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC DNCA Alpha Bonds con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND GS Global Millennials

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND GS Global Millennials (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Goldman Sachs Funds, gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Global Millennials Equity Portfolio di Goldman Sachs Funds .

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria di società operanti in settori di tecnologia e consumo, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo XTREND GS Global Millennials.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND GS Global Millennials con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC INVESCO Global Income

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC INVESCO Global Income (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Invesco Funds, gestita da Invesco Management S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Invesco Global Income Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell' asset class obbligazionaria e azionaria purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC INVESCO Global Income.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC INVESCO Global Income con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: TEAM JANUS HENDERSON

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM JANUS HENDERSON (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Janus Henderson;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM JANUS HENDERSON a Janus Henderson Investors.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM JANUS HENDERSON con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: XTREND JH Glb Tech&Innovation

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND JH Glb Tech&Innovation (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Janus Henderson Capital Funds plc gestito da Janus Henderson Investors;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Global Technology Fund di Janus Henderson Capital Funds plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di società che operano nel settore della tecnologia, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND JH Glb Tech&Innovation

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND JH Glb Tech&Innovation con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC JPM China A-Share Opp

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC JPM China A-Share Opp (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di JPMorgan Funds gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto JPM China A-Share Opportunities di JPMorgan Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di società aventi sede in Cina di classe A, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC JPM China A-Share Opp.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC JPM China A-Share Opp con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC M&G Em Markets Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC M&G Em Markets Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di M&G Investment Funds 1, gestito da M&G Luxembourg S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto M&G Emerging Markets Bond di M&G Investment Funds 1.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC M&G Em Markets Bond.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC M&G Em Markets Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND M&G Glb Infrastructure

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND M&G Glb Infrastructure (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di M&G Investment Funds 1, gestito da M&G Luxembourg S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto M&G Global Listed Infrastructure Fund di M&G Investment Funds 1.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria di società operanti nel settore infrastrutture, investment trust e real estate investment trust, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND M&G Glb Infrastructure.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del

– **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND M&G Glb Infrastructure con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC MS Asia Opportunity

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC MS Asia Opportunity (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Morgan Stanley Investment Funds, gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Morgan Stanley Asia Opportunity di Morgan Stanley Investment Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria di società situate in Asia (Giappone escluso) purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC MS Asia Opportunity.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC MS Asia Opportunity con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC MS Global Brands USD

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC MS Global Brands USD (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Morgan Stanley Investment Funds, gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Morgan Stanley Global Brands di Morgan Stanley Investment Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC MS Global Brands USD.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del

– **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC MS Global Brands USD con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PICTET China LCurDebt

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PICTET China LCurDebt (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del Fondo Pictet gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Pictet Chinese Local Currency Debt di Pictet.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria e monetaria della Cina Continentale, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PICTET China LCurDebt.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PICTET China LCurDebt con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND PIMCO MLP Energy Infr

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND PIMCO MLP Energy Infr (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto PIMCO MLP & Energy Infrastructure di PIMCO Funds: Global Investors Series plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di società operanti nel settore delle infrastrutture energetiche, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% .

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND PIMCO MLP Energy Infr.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND PIMCO MLP Energy Infr con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO StocksPLUS

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO StocksPLUS (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Pimco StocksPLUS Fund di PIMCO Funds: Global Investors Series plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria e azionaria, purchè il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno è esposto direttamente e/o indirettamente alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO StocksPLUS.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO StocksPLUS con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO Euro Inc Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO Euro Inc Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto PIMCO Euro Income Bond di PIMCO Funds: Global Investors Series plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in euro, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO Euro Inc Bond.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO Euro Inc Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO Glb IG Credit

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO Glb IG Credit (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Pimco Global Investment Grade Credit di PIMCO Funds: Global Investors Series plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purchè il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10% .

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO Glb IG Credit.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO Glb IG Credit con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO TotalReturn USD

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO TotalReturn USD (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Pimco Total Return Bond di PIMCO Funds: Global Investors Series plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in dollari statunitensi, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria purchè il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 10% .

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO TotalReturn USD.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO TotalReturn USD con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO Em Bond LC

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO Em Bond LC (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Pimco Emerging Local Bond di PIMCO Funds: Global Investors Series plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in dollari statunitensi, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria di società o governi di tutto il mondo purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO Em Bond LC.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO Em Bond LC con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND ROBECO Consumer Trends

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND ROBECO Consumer Trends (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Robeco Capital Growth Funds gestita da Robeco Luxembourg S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Robeco Global Consumer Trends Equities della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria globale, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% .

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND ROBECO Consumer Trends.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND ROBECO Consumer Trends con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND ROBECO Fin Tech Eq

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND ROBECO Fin Tech Eq (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Robeco Capital Growth Funds gestito da Robeco Luxembourg S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Robeco Global FinTech Equities di Robeco Capital Growth Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria di società Fintech, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100% .

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND ROBECO Fin Tech Eq.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND ROBECO Fin Tech Eq con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XMULTI R-coValor

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato X-MULTI R-coValor (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di R-co Valor, SICAV gestita da Rothschild Co Asset Management Europe;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe nella SICAV R-co Valor.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset class azionaria, obbligazionaria e monetaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XMULTI R-coValor.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di X-MULTI R-coValor con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC SCHRODER ISF China A

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC SCHRODER ISF China A (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Europe) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto China della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, investono principalmente nell'asset class azionaria cinese classe A, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC SCHRODER ISF China A.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC SCHRODER ISF China A con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND SCHRODER Glb Disruption

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND SCHRODER Glb Disruption (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Europe) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Global Disruption della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali, investono principalmente nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND SCHRODER Glb Disruption.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND SCHRODER Glb Disruption con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC SCHRODER Indian Opp

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC SCHRODER Indian Opp (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Europe) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Indian Opportunities della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, investono principalmente nell'asset class azionaria indiana, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC SCHRODER Indian Opp

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC SCHRODER Indian Opp con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC T.ROWEPRICE US Growth

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC T.ROWEPRICE US Growth (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di T. Rowe Price Funds Sicav, gestita da T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto T. Rowe Price US Large Cap Growth Equity della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati in misura principale in dollari statunitensi, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria di società statunitensi, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire

in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC T.ROWEPRICE US Growth.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC T.ROWEPRICE US Growth con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC T.ROWEPRICE Glb Focus

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC T.ROWEPRICE Glb Focus (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di T. Rowe Price Funds Sicav, gestita da T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto T. Rowe Price Global Focused Growth Equity.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati in misura principale in dollari statunitensi, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC T.ROWEPRICE Glb Focus.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC T.ROWEPRICE Glb Focus con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XMULTI T.ROWEPRICE Global All

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XMULTI T.ROWEPRICE Global All (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di T. Rowe Price Funds Sicav, gestita da T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto T.Rowe Price Global Allocation Extended.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati in misura principale in dollari statunitensi, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria, obbligazionaria e monetaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XMULTI T.ROWEPRICE Global All

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XMULTI T.ROWEPRICE Global All con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: TEAM VONTOBEL

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato TEAM VONTOBEL (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- 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 Vontobel;
- 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.
- Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 75%.

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, purchè gli stessi risultino coerenti con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuato.

Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno TEAM VONTOBEL a Vontobel Asset Management S.A. Milan Branch.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di TEAM VONTOBEL con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

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 Euro

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.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC VONTOBEL Em Mkt Debt

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC VONTOBEL Em Mkt Debt (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Vontobel Fund, gestito da Vontobel Asset Management S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Emerging Markets Debt di Vontobel Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 30%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC VONTOBEL Em Mkt Debt.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC VONTOBEL Em Mkt Debt con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC VONTOBEL Glb Equity

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC VONTOBEL Glb Equity (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Vontobel Fund, gestito da Vontobel Asset Management S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Global Equity di Vontobel Fund .

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC VONTOBEL Glb Equity.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC VONTOBEL Glb Equity con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC BNY EM Debt Impact

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC BNY EM Debt Impact (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di BNY Mellon Global Funds, plc.gestito da BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund di BNY Mellon Global Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti soprattutto nell'asset class obbligazionaria corporate dei mercati emergenti, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro. Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC BNY EM Debt Impact.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC BNY EM Debt Impact con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC BW Global Optimizer

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC BW Global Optimizer (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Legg Mason Global Funds plc gestito da Legg Mason Investments (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Brandywine Global Income Optimiser Fund di Legg Mason Global Funds plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, investono principalmente nell'asset class obbligazionaria globale (sia nei mercati di paesi sviluppati che in via di sviluppo), purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC BW Global Optimizer.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC BW Global Optimizer con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND GS Future Tech Leaders

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND GS Future Tech Leaders (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV Goldman Sachs Funds gestita da Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Goldman Sachs Global Future Technology Leaders Equity Portfolio della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria di compagnie che beneficiano dello sviluppo della tecnologia, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti non sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND GS Future Tech Leaders.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND GS Future Tech Leaders con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC JH Us Forty

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC JH Us Forty (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Janus Henderson Capital Funds plc gestito da Henderson Management S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto US Forty Fund di Janus Henderson Capital Funds plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti prevalentemente nell'asset class azionaria di compagnie che operano negli Stati Uniti, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC JH Us Forty.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC JH Us Forty con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC NB Corp Hybrid Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC NB Corp Hybrid Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Neuberger Berman Investment Funds plc gestito da Neuberg Berman Europe Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond di Neuberger Berman Investment Funds plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in euro, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo investe, in normali condizioni di mercato, almeno il 50% in strumenti societari ibridi investment grade e potrà investire più del 30% in titoli con rating inferiore, a condizione che non siano effettuati investimenti con rating inferiore a B- di Standard&Poor's o equivalente di altra agenzia riconosciuta.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC NB Corp Hybrid Bond.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC NB Corp Hybrid Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC NB Global RealEstate

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC NB Global RealEstate (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Neuberger Berman Investment Funds plc gestito da Neuberg Berman Europe Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Neuberger Berman Global Real Estate Securities di Neuberger Berman Investment Funds plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti prvealentemente in titoli emessi da Global Real Estate Investment Trusts (REIT), purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC NB Global RealEstate.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC NB Global RealEstate con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC NB US Small Cap

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC NB US Small Cap (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Neuberger Berman Investment Funds plc gestito da Neuberg Berman Europe Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Neuberger Bergman US Small Cap di Neuberger Berman Investment Funds .

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in dollari statunitensi, possono essere investiti principalmente nell'asset class azionaria di piccole società situate in USA purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC NB US Small Cap.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC NB US Small Cap con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO Em Mkt Opp

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO Em Mkt Opp (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.
- Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Pimco Emerging Market Opportunities di PIMCO Funds: Global Investors Series plc.
- In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbigazionaria dei mercati emergenti purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.
- Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO Em Mkt Opp.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO Em Mkt Opp con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XMULTI MFS Prudent Capital

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XMULTI MFS Prudent Capital (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di MFS Meridian Funds gestito da MFS Investment Management Company (Lux) S.a.r.l.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Prudent Capital Fund di MFS Meridian Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in dollaro statunitense, possono essere investiti nell'asset class azionaria, obbligazionaria e monetaria purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi possono essere investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XMULTI MFS Prudent Capital.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XMULTI MFS Prudent Capital con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: CANDRIAM ESG Solution

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato CANDRIAM ESG Solution (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), 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 dei fondi di Candriam Luxembourg e comunque facenti parte della categoria Environmental, Social and Governance (ESG).

In ogni caso gli attivi del Fondo 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. Il gestore del comparto adotta anche criteri ESG e SRI nella selezione degli investimenti.

Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica. Non è escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti e ETF.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la selezione degli attivi del Fondo interno a CANDRIAM ESG Solution a Candriam Luxembourg.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 digestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di CANDRIAM ESG Solution con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

11 - Parametro oggettivo di riferimento (Benchmark)

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

Indice	Peso
Bloomberg Euro Aggregate Bond Index	50%
MSCI AC World Index	50%

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

Bloomberg Euro Aggregate Bond Index

L'indice Bloomberg Euro Aggregate Bond Index replica i titoli obbligazionari investment grade denominati in Euro pubblicamente emessi nel mercato degli Eurobond e nei mercati domestici dell'eurozona. L'indice comprende i titoli obbligazionari investment grade a tasso fisso denominati in Euro. Scadenza: minimo 1 anno Rating: investment grade.

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.

Regolamento del Fondo interno: ROBECO ESG Solution

1 - Istituzione, denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato ROBECO ESG Solution (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

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.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

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:

- in quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), 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 dei fondi di Robeco Institutional Asset Management, e comunque facenti parte della categoria Environmental, Social and Governance (ESG).

In ogni caso gli attivi del Fondo 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. Il gestore del comparto adotta anche criteri ESG e SRI nella selezione degli investimenti.

Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica. Non è escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti.

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.

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.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società ha affidato la gestione del Fondo interno ROBECO ESG Solution a ROBECO Institutional Asset Management BV.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,00%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

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 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;

e) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di ROBECO ESG Solution con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

11 - Parametro oggettivo di riferimento (*Benchmark*)

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

Indice	Peso
Bloomberg Euro Aggregate Bond Index	30%
MSCI AC World Index	70%

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

Bloomberg Euro Aggregate Bond Index

L'indice Bloomberg Euro Aggregate Bond Index replica i titoli obbligazionari investment grade denominati in Euro pubblicamente emessi nel mercato degli Eurobond e nei mercati domestici dell'eurozona. L'indice comprende i titoli obbligazionari investment grade a tasso fisso denominati in Euro. Scadenza: minimo 1 anno Rating: investment grade.

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.

Regolamento del Fondo interno: XTREND ALLIANZGI Green Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND ALLIANZGI Green Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del fondo Allianz Global Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Green Bond di Allianz Global Investors Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria focalizzandosi sui "green bond". Queste obbligazioni sono emesse da società che operano a tutela dell'ambiente e sono impegnate nella lotta contro i cambiamenti climatici. Il portafoglio deve risultare coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto direttamente o indirettamente alla componente azionaria fino ad un massimo del 20%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND ALLIANZGI Green Bond.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND ALLIANZGI Green Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND ALLIANZGI Sustainable

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND ALLIANZGI Sustainable (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del fondo Allianz Global Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Global Sustainability di Allianz Global Investors Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di società di paesi sviluppati che operano in conformità ai criteri SRI (Sustainable and Responsable Investment) e che sono impegnate nel settore ambientale, sociale, governance e dei diritti umani. Il portafoglio deve risultare coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto direttamente o indirettamente alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire

in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND ALLIANZGI Sustainable.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND ALLIANZGI Sustainable con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC EURIZON Azioni Fles

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC EURIZON Azioni Fles (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Eurizon Fund gestito da Eurizon Capital S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Azionario Strategia Flessibile di Eurizon Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti per almeno il 45%nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC EURIZON Azioni Fles.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC EURIZON Azioni Fles con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC EURIZON Bond RMB

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC EURIZON Bond RMB (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Eurizon Fund gestito da Eurizon Capital S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel Bond Aggregate RMB di Eurizon Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati in Renminbi MB e nelle principali valute, sono investiti in misura prevalente nell'asset class obbligazionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica . È ammesso l'investimento in titoli non investment grade fino al 49% del patrimonio del Fondo.

Il Fondo interno è esposto direttamente o indirettamente alla componente azionaria fino ad un massimo del 10%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC EURIZON Bond RMB.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC EURIZON Bond RMB con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XMULTI MAN AHL Target Risk

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XMULTI MAN AHL Target Risk (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Man Funds VI plc gestito da Man Asset Management (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.
- Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Man AHL TargetRisk di Man Funds VI plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset class azionaria, obbligazionaria e monetaria purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi possono essere investiti senza alcuna limitazione geografica, inclusi i mercati emergenti. Le diverse componenti, nel caso in cui non siano investite in euro, sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XMULTI MAN AHL Target Risk.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XMULTI MAN AHL Target Risk con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC NORDEA Glb Stable Eq

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC NORDEA Glb Stable Eq (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Nordea 1, Sicav gestita da Nordea Investments Funds S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Nordea 1 - Global Stable Equity Fund della Sicav Nordea 1.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC NORDEA Glb Stable Eq.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC NORDEA Glb Stable Eq con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND NORDEA Gender Diversity

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND NORDEA Gender Diversity (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Nordea 1, Sicav gestita da Nordea Investments Funds S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.
- Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund della Sicav Nordea 1.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. In particolare l'investimento si concentra su società che danno prova di sostenibilità, il cui management è caratterizzato da una notevole parità e diversità di genere. Inoltre il Fondo applica uno screening negativo aggiuntivo per escludere determinati settori o società in base a criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND NORDEA Gender Diversity.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND NORDEA Gender Diversity con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XMULTI NORDEA Stable Return

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XMULTI NORDEA Stable Return (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Nordea 1, Sicav gestita da Nordea Investments Funds S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.
- Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Nordea 1 - Stable Return Fund della Sicav Nordea 1.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti nell'asset class azionaria, obbligazionaria, monetaria e valute di tutto il mondo purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi possono essere investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

- Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XMULTI NORDEA Stable Return.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XMULTI NORDEA Stable Return con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC UBS China Allocation

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC UBS China Allocation (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di UBS (Lux) Key Selection SICAV gestita da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto China Allocation Opportunity (USD) della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria e azionaria cinese, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC UBS China Allocation.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC UBS China Allocation con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XTREND UBS Long Term Themes

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XTREND UBS Long Term Themes (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di UBS (Lux) Equity SICAV gestita da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Long Term Themes (USD) della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. In particolare si focalizza su Società che operano in ambiti collegati a temi come la crescita e l'invecchiamento della popolazione o la crescente urbainizzazione Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XTREND UBS Long Term Themes.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XTREND UBS Long Term Themes con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC ALLIANZGI Oriental

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC ALLIANZGI Oriental (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del fondo Allianz Global Investors Fund gestito da Allianz Global Investors GmbH;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Oriental Income di Allianz Global Investors Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria e azionaria della regione Asia-Pacifico, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto direttamente o indirettamente alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC ALLIANZGI Oriental.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC ALLIANZGI Oriental con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: T&GO GS Money Market YEN

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato T&GO GS Money Market YEN (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Goldman Sachs Funds Plc gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Goldman Sachs Yen Liquid Reserves di Goldman Sachs Funds Plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Yen, sono investiti in misura principale nell'asset class monetaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno T&GO GS Money Market YEN.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **0,80% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **0,80% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di T&GO GS Money Market YEN con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: T&GO UBS Money Market CHF

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato T&GO UBS Money Market CHF (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di UBS (Lux) Equity SICAV gestita da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto UBS (Lux) Money Market Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Franchi Svizzeri, sono investiti in misura principale nell'asset class monetaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno non è esposto alla componente azionaria.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno T&GO UBS Money Market CHF.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **0,80% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **0,80% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di T&GO UBS Money Market CHF con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO EM Bond ESG

1 – Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO EM Bond ESG (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Emerging Markets Bond ESG Fund di PIMCO Funds: Global Investors Series plc

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria dei paesi emergenti, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica. Le scelte del gestore del comparto sono prese in base al processo ESG di PIMCO.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO EM Bond ESG.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO EM Bond ESG con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO Global HY Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO Global HY Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Global High Yield Bond di PIMCO Funds: Global Investors Series plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria high yield globale, inclusi i paesi emergenti, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO Global HY Bond.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b. spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c. spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d. gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO Global HY Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC INVESCO Sustain Alloc

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC INVESCO Sustain Alloc (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Invesco Funds, gestita da Invesco Management S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Invesco Sustainable Allocation della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati in Euro, possono essere investiti nell'asset class azionaria e obbligazionaria a livello globale di Società che presentano caratteristiche ambientali, sociali e di governance in conformità a quanto previsto dall'articolo 8 del Regolamento UE 2019/2088 purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC INVESCO Sustain Alloc

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

   -1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del

   -1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC INVESCO Sustain Alloc con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC SCHRODER Inflation

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC SCHRODER Inflation (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Europe) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Inflation Plus della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, possono investire in azioni, obbligazioni e materie prime di Società di tutto il mondo purché il portafoglio risulti coerente con il profilo di rischio.

Il Fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore all'inflazione europea al netto delle commissioni applicate su un periodio di 3-5 anni e può investire fino ad un massimo del 50% degli attivi in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire

in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC SCHRODER Inflation.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

   -1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del

   -1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC SCHRODER Inflation con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC T.ROWE PRICE EM Disc

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC T.ROWE PRICE EM Disc (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV T. Rowe Price Funds, gestita da T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Emerging Markets Discovery Equity Fund di T. Rowe Price Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati in dollari, investono principalmente nell'asset class azionaria di Società di tutto il mondo (comprese quelle che operano nei mercati emergenti) purché' il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti non sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro e sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo interno potrebbe essere esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC T.ROWE PRICE EM Disc.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

-1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del

-1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC T.ROWE PRICE EM Disc con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC AMUNDI Bond Glb Hdg

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC AMUNDI Bond Glb Hdg (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV AMUNDI FUNDS gestita da Amundi Luxembourg SA appartenente al gruppo Amundi;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale in strumenti di debito emessi o garantiti da governi OCSE o emessi da società. Per questi investimenti non sono previsti limiti di valuta. Il Comparto può investire meno del 25% del patrimonio netto in obbligazioni cinesi

denominate in valuta locale e gli investimenti possono essere effettuati direttamente o indirettamente (ovvero attraverso l'Accesso diretto al CIBM).

Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio in titoli investment-grade.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC AMUNDI Bond Glb Hdg.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC AMUNDI Bond Glb Hdgcon altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC AMUNDI ESG Improvers

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC AMUNDI ESG Improvers (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV AMUNDI FUNDS gestita da Amundi Luxembourg SA appartenente al gruppo Amundi;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY ESG IMPROVERS - della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, sono investiti in misura principale in un'ampia gamma di azioni e strumenti legati ad azioni di società di tutto il mondo, senza alcuna limitazione geografica .

Gli attivi del fondo possono essere investiti fino al 30% del patrimonio netto in azioni di società che abbiano sede o svolgano una parte significativa delle attività nei mercati emergenti. Sebbene il gestore degli investimenti intenda investire in titoli con rating ESG, non tutti gli investimenti del Comparto avranno un rating ESG e, in ogni caso, tali investimenti non rappresenteranno più del 10% del Comparto.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC AMUNDI ESG Improvers.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC AMUNDI ESG Improvers con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC GS Euro Credit

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC GS Euro Credit (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Goldman Sachs Funds III di Goldman Sachs Asset Management B.V. .;

di in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel Goldman Sachs Euro Credit..

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati in Euro, investono prevalentemente in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie di alta qualità denominate in euro (con rating da AAA a BBB-). Il fondo può investire una percentuale limitata in obbligazioni societarie ad alto rischio e pertanto un tasso di interesse più elevato (con un rating di qualità inferiore a BBB). L'obiettivo è battere a lungo termine la performance del benchmark Bloomberg Euro Aggregate Corporate.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo XCLASSIC GS Euro Credit.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC GS Euro Credit con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO Diversified ESG

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO Diversified ESG (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Diversified Income ESG Fund di PIMCO Funds: Global Investors Series plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati in euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, possono essere investiti principalmente nell'asset class obbligazionaria globale, inclusi i paesi emergenti, focalizzandosi su titoli e strumenti compatibili con un insieme di valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG), purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. 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, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO Diversified ESG.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO Diversified ESG con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC SCHRODER Global Eq

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC SCHRODER Global Eq (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della SICAV Schroder International Selection Fund gestita da Schroder Investment Management (Europe) S.A.,
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Schroder ISF Global Equity della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati in dollari, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di Società dislocate in tutto il mondo. Il Gestore degli investimenti cerca di identificare le società che a suo giudizio conseguiranno in futuro una crescita degli utili superiore al livello di norma atteso dal mercato. Il fondo presenta caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sulla divulgazione di informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), in linea con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC SCHRODER Global Eq.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC SCHRODER Global Eq con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: T&GO FIDELITY AutomaticAsia100

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato T&GO FIDELITY AutomaticAsia100 (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- 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 dei fondi del Gruppo Fidelity.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati nelle principali valute, sono investiti senza nessuna limitazione alla ripartizione del portafoglio tra le varie asset class monetaria, obbligazionaria e azionaria dell'area Asia, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti esposte al rischio di cambio verso l'euro non sono coperte.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno T&GO FIDELITY AutomaticAsia100.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **2,00% su base annua per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **2,00% su base annua per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di T&GO FIDELITY AutomaticAsia100 con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC KAIROS European LS

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC KAIROS European LS (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Kairos International Sicav gestita da Kairos Partners SGR S.p.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Kairos International Sicav - European Long/Short della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria di Società stabilite in Europa che possano offrire favorevoli prospettive operative a medio termine con una strategia azionaria long-short purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno è esposto alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC KAIROS European LS.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC KAIROS European LS con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC ROYCE US SmallCap Opp

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC ROYCE US SmallCap Opp (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Franklin Templeton Global Funds plc gestito da Franklin Templeton International Services S.à r.l.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund di Franklin Templeton Global Funds plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in dollari, investono almeno il 70% del suo valore patrimoniale netto in un portafoglio diversificato di titoli azionari emessi da società statunitensi a micro e piccola capitalizzazione (ossia società statunitensi con una capitalizzazione di mercato non superiore a quella della società più grande (in base alla capitalizzazione di mercato) inclusa nel Russell 2000 Index al momento della sua più recente ricostituzione) quotate o negoziate in mercati regolamentati negli Stati Uniti , il sottostante FT può investire in azioni o quote di altri fondi. Il fondo FT sottostante fino ad un massimo del 10% relativo, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC ROYCE US SmallCap Opp.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC ROYCE US SmallCap Opp con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC PIMCO Balance 60%-40%

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC PIMCO Balance 60%-40% (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di PIMCO Funds: Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto PIMCO Global Core Asset Allocation Fund di PIMCO Funds: Global Investors Series plc.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro o coperti dal rischio di cambio verso l'euro, possono essere investiti in un'ampia gamma di attività di tutto il mondo purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Il Fondo ha un approccio flessibile all'asset allocation che è orientata dalle valutazioni del consulente per gli investimenti su svariati dati di tipo qualitativo e quantitativo relativo alle economie globali e alle previsioni di crescita di vari settori industriali e alle classi di attività. Il fondo investirà solitamente il 20-80% delle sue attività nette in azioni di società o titoli simili, che potranno includere investimenti in altri fondi d'investimento collettivo che investono principalmente in queste tipologie di titoli. Il fondo può investire fino al 25% delle sue attività totali in strumenti legati a materie prime, compresi derivati basati su indici di materie prime, titoli legati a indici di materie prime e fondi negoziati in borsa.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC PIMCO Balance 60%-40%.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

   -1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del

   -1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC PIMCO Balance 60%-40% con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC CAPITAL Amer Balanced

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC CAPITAL Amer Balanced (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Capital International Fund gestito da Capital International Management Company Sàrl;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Capital Group American di Capital International Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in dollari americani, investono principalmente nell'asset class azionaria di Società domiciliate negli Stati Uniti, purché il portafoglio risulti coerente con gli

obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Le diverse componenti non sono coperte dal rischio di cambio verso l'euro.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC CAPITAL Amer Balanced.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

   -1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del

   -1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC CAPITAL Amer Balanced con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: ALLIANZGI DMAS SRI 30

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato ALLIANZGI DMAS SRI 30 (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura bilanciata tra il mercato monetario, obbligazionario e azionario purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno ALLIANZGI DMAS SRI 30.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di ALLIANZGI DMAS SRI 30 con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: MKT ALLIANZGI Global Bond Hdg

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato MKT ALLIANZGI Global Bond Hdg composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Allianz Global Investors Fund gestita da Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - Luxembourg;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti in misura principale nell'asset class obbligazionaria di Società e Governi a livello globale purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Il Fondo interno può essere esposto alla componente obbligazionaria dei mercati emergenti fino ad un massimo del 30%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno MKT ALLIANZGI Global Bond Hdg.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   a. **1,00% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   b. **1,00% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di MKT ALLIANZGI Global Bond Hdg con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC AMUNDI Income Opportunities

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC AMUNDI Income Opportunities (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Amundi Funds gestita da Amundi Luxembourg S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Income Opportunities della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo possono essere investiti nell'asset class monetaria, obbligazionaria ed azionaria, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo investe senza alcuna limitazione geografica.

È possibile l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti e in titoli obbligazionari con rating inferiore ad investment grade.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC AMUNDI Income Opportunities.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
- **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC AMUNDI Income Opportunities con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC AMUNDI Global Equity

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC AMUNDI Global Equity (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Amundi Funds gestita da Amundi Luxembourg S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Global Equity della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo sono investiti nell'asset class azionaria di Società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti, purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC AMUNDI Global Equity.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC AMUNDI Global Equity con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC FIDELITY World

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC FIDELITY World (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Fidelity Funds gestita da FIL Investment Management (Luxemborg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto FF- World Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Dollari americani, sono investiti in misura principale nell'asset class azionaria di Società di tutto il mondo purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC FIDELITY World.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**

- **1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC FIDELITY World con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC M&G Episode Macro

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC M&G Episode Macro (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti del Fondo M&G Investment Funds gestito da M&G Investment Management Limited;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto M&G (Lux) Episode Macro Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati in Euro, possono essere investiti nell'asset class azionaria e obbligazionaria di Società e Governi di tutti il mondo, compresi quelli di Paesi emergenti purché il portafoglio

risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo può investire fino al 60% in obbligazioni high yield e può investire in azioni e obbligazioni cinesi in valuta renminbi.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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.

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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC M&G Episode Macro.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,65%, su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
- **1,65%, su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC M&G Episode Macro con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC VONTOBEL Eur Premium Inc

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC VONTOBEL Eur Premium Inc (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Vontobel Fund, gestito da Vontobel Asset Management S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto European Equity Income Plus di Vontobel Fund.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, possono essere investiti in titoli azionari emessi da Società Europee o che operano in Europa purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il fondo promuove criteri ambientali, sociali e di *governance* come previsto dall'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2018/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità dei servizi finanziari.

Il Fondo potrebbe essere esposto, direttamente o indirettamente, alla componente azionaria fino ad un massimo del 100%.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC VONTOBEL Eur Premium Inc.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

-1,90% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del

-1,90% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC VONTOBEL Eur Premium Inc con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC FRANKLIN Income Fund

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC FRANKLIN Income Fund (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di Franklin Templeton Investment Funds gestito da Franklin Templeton International Services S.à r.l.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Franklin Income Fund di Franklin Templeton Investment Funds.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Dollari americani, possono essere investiti nell'asset class azionaria di Società che operano negli Stati Uniti d'America e in obbligazioni – anche di qualità inferiore – emesse da Società e Governi purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC FRANKLIN Income Fund.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC FRANKLIN Income Fund con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC JPM Europe Eq Absolute Alpha

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC JPM Europe Eq Absolute Alpha (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav JPMorgan Investment Funds gestita da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati Euro, sono investiti principalmente nell'asset class azionaria di Società Europee o che operano prevalentemente in Europa purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Il Fondo può investire in società a bassa capitalizzazione e può detenere fino al 100% del patrimonio in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC JPM Europe Eq Absolute Alpha.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC JPM Europe Eq Absolute Alpha con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC HSBC World Selection

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC HSBC World Selection (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti di HSBC Portfolios, gestito da HSBC Investment Funds (Luxembourg);
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto HSBC Portfolios – World Selection di HSBC Global Asset Management.

In ogni caso gli attivi del Fondo possono essere investiti nell'asset class azionaria e obbligazionaria (sia *investment grade* che *non investment grade)* e in strategie di investimento alternative (come REIT, private equity e hedge funds) purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Essi sono investiti senza alcuna limitazione geografica.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC HSBC World Selection.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
   - **1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC HSBC World Selection con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art.65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC INVESCO India Bond

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC INVESCO India Bond (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Invesco Funds, gestita da Invesco Management S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto Invesco India Bond Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Rupie indiane, possono essere investiti principalmente in strumenti di debito emessi e/o garantiti dal governo indiano o da società indiane, e strumenti del mercato monetario indiano. Il Fondo può utilizzare derivati per gestire il Fondo in modo più efficiente purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;

- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC INVESCO India Bond.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:

- **1,40% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari;** oppure del
- **1,40% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC INVESCO India Bond con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento del Fondo interno: XCLASSIC FIDELITY Multi Asset Defensive

1 - Istituzione e denominazione e scioglimento del Fondo interno

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo interno denominato XCLASSIC FIDELITY Multi Asset Defensive (il "Fondo"), composto da un portafoglio di valori mobiliari e di altri strumenti finanziari.

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.

2 - Caratteristiche e scopo del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, attraverso una selezione di investimenti, descritti al successivo punto 3.

Il Fondo è denominato in Euro.

3 - Composizione dell'investimento

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo – valorizzati a valori correnti di mercato – sono investiti in maniera flessibile 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:

- in misura principale in quote di uno o più comparti della Sicav Fidelity Funds gestita da FIL Investment Management (Luxemborg) S.A.;
- in misura contenuta in valori mobiliari ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

Alla data di redazione del presente Regolamento, il Fondo interno investe principalmente nel comparto FF-Global Multi Asset Defensive Fund della suddetta Sicav.

In ogni caso gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, possono essere investiti nell'asset class azionaria, obbligazionaria (sia *investment grade* che *sub-investment grade*), strumenti del mercato monetario, REIT ed esposizione alle materie prime di qualsiasi parte del mondo purché il portafoglio risulti coerente con gli obiettivi di investimento ed il Profilo di rischio individuati. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) o Sicav, 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.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

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.

4 - Profilo di rischio del Fondo

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:

- 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 attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito ("rating"), ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti;
- 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.

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.

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.

5 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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.

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. 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.

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.

6 - Gestione del Fondo

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.

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.

Alla data di redazione del presente Regolamento, la Società gestisce direttamente il Fondo interno XCLASSIC FIDELITY Multi Asset Defensive.

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.

7 - Valore unitario delle quote

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.

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.

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.

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.

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 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 di gestione applicata quotidianamente pari al:
   - **a. 1,65% su base annua, per le attività investite in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o strumenti monetari; oppure del**
   - **b. 1,65% su base annua, per le attività investite in strumenti finanziari;**

b) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del valore unitario delle quote;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità. Più precisamente, su ciascun OICR 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;

d) gli oneri di intermediazione e le spese specifiche degli investimenti.

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.

9 - Modifiche al Regolamento

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.

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.

In tutti i suddetti casi resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.

10 - Fusione con altri fondi

In presenza di giustificati motivi, la Società si riserva di disporre la fusione di XCLASSIC FIDELITY Multi Asset Defensive con altri Fondi interni costituiti dalla Società medesima, aventi caratteristiche similari in termini di obiettivi di investimento e di Profilo di rischio.

Le modalità con le quali viene realizzata tale operazione saranno comunicate ai Contraenti almeno sessanta giorni prima che la fusione sia posta in essere.

In ogni caso, resta fermo quanto previsto all'art. 65 delle Condizioni di Assicurazione.