



RISPARMIO E INVESTIMENTO  
**SCM NEXUS**

## Set Informativo

---

### Contratto di assicurazione a vita intera a premio unico Unit Linked

**Il presente Set Informativo, contenente:**

- **KID** (documento contenente le informazioni chiave);
- **SID** (documento contenente le informazioni specifiche);
- **DIP Aggiuntivo IBIP** (documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti di investimento assicurativi);
- **Informativa sulla sostenibilità;**
- **Condizioni di Assicurazione** (comprehensive di glossario);
- **Proposta di assicurazione** (fac-simile).

**Deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione della proposta/polizza di assicurazione.**

*Il presente Set Informativo è redatto secondo le linee guida del tavolo tecnico ANIA - Associazioni Consumatori - Associazioni Intermediari per contratti semplici e chiari.*

# **ENTRA NELLA TUA AREA PERSONALE**



Accedi al sito **[www.athora.it/area-clienti](http://www.athora.it/area-clienti)**  
e con pochi click potrai entrare nella tua area personale  
“**Le mie polizze**”, dove troverai:



Le coperture  
assicurative  
in essere  
sulle tue polizze



Situazione  
dei pagamenti,  
quotazioni  
e scadenze



Le tue  
Condizioni  
Contrattuali



Comunicazioni,  
aggiornamenti...  
e molto di più

**Che informazioni occorrono? Poche:**

1. codice fiscale/partita iva;
2. numero di polizza posseduta;
3. indirizzo e-mail (necessario per l'invio delle credenziali di accesso).

**Se sei già registrato nell'Area Riservata  
la piattaforma è stata aggiornata con nuove funzionalità dispositive.**

Al primo accesso sarà necessario impostare una nuova password  
seguendo le indicazioni sul sito  
**[www.athora.it/area-clienti](http://www.athora.it/area-clienti)**

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## PRODOTTO: SCM NEXUS (COD. V754)

Nome dell'ideatore del PRIIP	Athora Italia S.p.A., (l'“Impresa di Assicurazione”) Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Athora Italia soggetta alla direzione e coordinamento da parte di Athora Holding Ltd..
Sito web dell'ideatore del PRIIP	<a href="http://www.athora.it">www.athora.it</a>
Per ulteriori informazioni chiamare il numero	800.753.073
Consob è responsabile della vigilanza di Athora Italia S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.	
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	15/06/2026

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** SCM Nexus (il “Prodotto”) è un prodotto di investimento assicurativo Unit Linked in forma di contratto di assicurazione caso morte, a vita intera, a premio unico con possibilità di versamenti integrativi. Il Prodotto prevede che il premio versato, al netto dei costi (il “Capitale Investito”), sia suddiviso nelle quote di uno o più dei quattro Fondi Interni denominati ATHORA IN GERMANY, ATHORA CHRONOS, ATHORA Artificial Intelligence e ATHORA LADDER (i “Fondi Interni”), secondo combinazioni libere.

**Termine:** Il contratto ha durata coincidente con la vita dell'assicurato e si estingue quando si verifica la morte dell'Assicurato. Alternativamente il contratto può estinguersi quando il Contraente esercita il diritto di recesso o quando il capitale viene riscattato totalmente.

**Obiettivi:** L'obiettivo del Prodotto è quello di combinare, secondo le esigenze e la propensione al rischio del Contraente, gli effetti dell'investimento in uno o più tra i quattro Fondi Interni che punta a far crescere il capitale investito secondo livelli di rischio differenti, da destinare ai beneficiari in caso di morte dell'Assicurato. Le informazioni di dettaglio su ciascuna opzione di investimento sono disponibili nel Documento contenente le Informazioni Specifiche.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Prodotto è destinato a clienti retail e professionali con età compresa tra i 18 e 85 anni, che ricercano un investimento in prodotti di investimento assicurativi. La tipologia di investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto è determinata in funzione delle opzioni di investimento scelte e della percentuale di allocazione del capitale scelta. Le informazioni relative al profilo degli investitori per ciascuna opzione sono riportate nel Documento contenente le Informazioni Specifiche di ciascuno dei Fondi Interni. Complessivamente si tratta di investitori informati cioè hanno una conoscenza ed esperienza almeno media dei prodotti di investimento assicurativi. I clienti a cui è destinato questo Prodotto cercano una crescita del capitale ed hanno un orizzonte temporale di almeno 10 anni. Il Prodotto è compatibile con clienti che possono sopportare perdite ed hanno una tolleranza al rischio media, cioè sono disposti ad accettare fluttuazioni significative dei prezzi in cambio dell'opportunità di rendimenti maggiori.

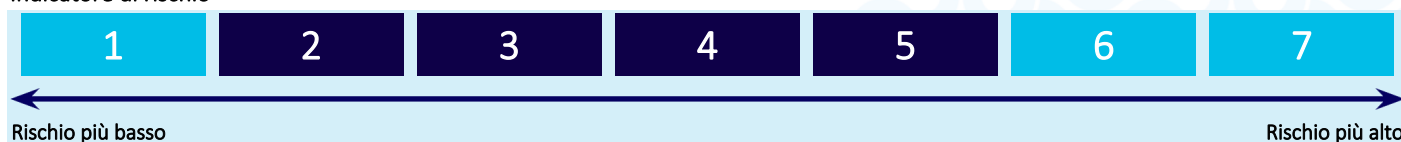
**Prestazioni assicurative e costi:** A fronte del versamento del Premio Unico (min. EUR 10.000 e max EUR 5 Mio), in caso di decesso dell'Assicurato in qualsiasi epoca esso avvenga, l'Impresa di Assicurazione si impegna a pagare - a favore dei beneficiari designati in Polizza - un Capitale dato dal numero delle quote di ciascun Fondo Interno sottoscritto moltiplicato per il valore rilevato delle rispettive quote. Il Capitale così costituito viene maggiorato di una percentuale riconosciuta in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso, fino ad un massimo di EUR 120.000 (EUR 150.000 in caso di morte da infortunio). Sul Capitale collegato ai Fondi Interni non vi è alcuna garanzia finanziaria.

Si rimanda alla Sezione “Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento” di seguito riportata per maggiori dettagli relativi al valore di tali prestazioni. Il premio complessivamente versato comprende le spese di emissione (20€) e i costi di caricamento pari all'1,00% del premio. È facoltà del Contraente effettuare versamenti aggiuntivi i quali, al netto dei costi di caricamento, contribuiranno ad aumentare il capitale investito.

In caso di vita dell'Assicurato, il contraente può riscattare il contratto, con modalità e costi descritti alla sezione “Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?”. Non è previsto un costo specifico a carico del cliente per il rischio biometrico.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio





L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore al premio pagato. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente e non è in ogni caso possibile disinvestire prima che sia trascorso 6 mesi dalla decorrenza.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'eventuale insolvenza dell'Impresa.

Il rischio ed il rendimento effettivi connessi all'investimento variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente; per questa ragione il prodotto è stato classificato in un intervallo di rischio tra 2, che corrisponde alla classe di rischio bassa e 5, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta su 7.

Per le caratteristiche proprie dell'investimento in Fondi Interni il Prodotto non prevede alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Qualsiasi rendimento dipende dalla performance futura del mercato ed è incerto. Inoltre, alcuni Fondi Interni sono più rischiosi di altri.

Maggiori informazioni sono contenute nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

### Scenari di performance

Il rendimento di questo Prodotto dipende dalla misura del Capitale che il Contraente deciderà di investire nei diversi Fondi Interni, nonché dal periodo di tempo per cui il capitale è investito, in considerazione anche dei costi gravanti sul prodotto.

Le informazioni specifiche per ciascun Fondo Interno sono disponibili all'interno del Documento contenente le Informazioni Specifiche relativo a ciascuna delle opzioni di investimento.

## COSA ACCADE SE ATHORA ITALIA S.P.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Non è previsto alcun sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare eventuali perdite dovute all'insolvenza di Athora Italia S.p.A. In ogni caso per gli investimenti effettuati in questo Prodotto, in caso di insolvenza di Athora Italia S.p.A., gli attivi a copertura degli impegni detenuti dall'Impresa saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori dell'Impresa stessa - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno (ipotesi rendimento netto 0%)	In caso di disinvestimento dopo 5 anni (ipotesi rendimento scenario moderato)	In caso di disinvestimento dopo 10 anni (ipotesi rendimento scenario moderato)
Costi totali	Da € 503 - a € 735	Da € 1.073 - a € 2.916	Da € 2.157 - a € 8.595
Incidenza annuale dei costi (*)	Da 5,1% - a 7,4%	Da 2,1% - a 4,4% ogni anno	Da 1,9% - a 4,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Impatto dei costi compresi nel premio, da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento: in questo prodotto sono l'1,00% del premio pagato e comprendono 20 euro di spese di emissione oltre al costo di distribuzione del prodotto.	0,1%
Costi di uscita	Impatto dei costi di uscita dell'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	NA
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'importo riportato indica l'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.	Da 1,8% a 4,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. Esso è comunque già ricompreso nei costi espressi alla voce "Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio".	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Calcolata su base trimestrale, è pari al 10,00% del rendimento positivo realizzato nel trimestre se più alto degli altri trimestri precedenti. L'importo effettivo è variabile pertanto non è possibile inserire una percentuale esatta. In ogni caso, tali oneri sono già ricompresi nei costi espressi alla voce "Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio".	0,0%

I costi correnti per l'investitore variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti scelte.

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni**

Tale periodo, coerente con gli obiettivi del Prodotto, coincide con il momento a partire dal quale il prodotto recupera i costi e ha un rendimento atteso giudicato in linea con il suo profilo di rischio. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto vi suggeriamo di mantenere l'investimento fino al periodo di detenzione raccomandato altrimenti i risultati possono essere inferiori considerando che i Fondi Interni hanno prestazioni senza alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo.

Fermo restando il diritto di recesso entro 30 giorni dalla sottoscrizione del contratto, a condizione che sia trascorso almeno 6 mesi - periodo di detenzione minimo - dalla data di decorrenza del contratto, il Contraente può riscuotere il valore di riscatto totale o parziale. Per esercitare la sua scelta il Contraente deve inviare una comunicazione scritta o tramite l'intermediario incaricato della distribuzione del Prodotto (il "**Distributore**") o direttamente all'Impresa di Assicurazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il contratto. In caso di riscatto parziale esso avverrà con esplicita indicazione della ripartizione del disinvestimento.

Il riscatto totale e/o parziale è ammesso dopo 6 mesi dalla decorrenza ed è altresì prevista una penalità che varia in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di decorrenza. La penalità è pari al 2% in caso di riscatto entro il secondo anno dalla data di decorrenza, dell'1,75% in caso di riscatto tra il secondo ed il terzo anno e dell'1,50% tra il terzo ed il quarto anno, 0% negli anni successivi.

## COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami riguardanti il Prodotto o la condotta dell'Impresa di Assicurazione devono essere inoltrati per iscritto a quest'ultima all'indirizzo: Athora Italia S.p.A. - Ufficio Reclami, Mura di Santa Chiara, n. 1, 16128 Genova. L'Impresa di Assicurazione gestirà direttamente i reclami presentati con riferimento ai comportamenti degli agenti di cui si avvale, inclusi i reclami relativi ai comportamenti dei dipendenti e collaboratori; spetta invece all'intermediario che vi ha proposto il contratto la gestione dei reclami che hanno ad oggetto i comportamenti dei suoi dipendenti o collaboratori. In questo caso, il cliente dovrà inoltrare il reclamo direttamente all'intermediario ai recapiti indicati nel suo sito internet istituzionale. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione reclami del sito internet della Società [www.athora.it](http://www.athora.it). I reclami possono essere inviati altresì all'indirizzo di posta elettronica [ReclamiVita@athora.it](mailto:ReclamiVita@athora.it), specificando per iscritto e in maniera dettagliata, nome, cognome e domicilio del reclamante, le ragioni e i fatti invocati ed ogni altro elemento utile per la trattazione del reclamo. Per ulteriori informazioni sui reclami è possibile consultare il sito internet [www.athora.it/reclami](http://www.athora.it/reclami). Il preposto Ufficio Reclami evade la doglianza entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Informazioni più dettagliate sul Prodotto sono contenute nel Set informativo composto, oltre che dal presente Documento contenente le informazioni chiave (KID), anche dal DIP aggiuntivo IBIP, Informativa sulla Sostenibilità, Condizioni di assicurazione (comprendente del Regolamento della Gestione separata e del Glossario) e Proposta, che l'Impresa deve redigere obbligatoriamente e consegnare gratuitamente al Contraente prima della sottoscrizione in conformità. Questa documentazione è inoltre disponibile e scaricabile sul sito web dell'Impresa [www.athora.it](http://www.athora.it).

Alla sottoscrizione o nel corso della durata del contratto è possibile attivare il servizio opzionale "Prestazioni Ricorrenti" che prevede la liquidazione al Contraente di una prestazione ricorrente calcolata in funzione dei premi investiti. La durata dell'erogazione è fissa ed uguale a 10 anni.

Per maggiori dettagli si raccomanda la lettura del Set Informativo.

Sul sito [Fondi Interni - Athora](http://FondiInterni-Athora) sono disponibili le informazioni relative alle performance storiche dei Fondi Interni. Tuttavia, potrebbero non esservi per alcuni dei fondi sottostanti al contratto sufficienti dati storici in quanto trattasi di Fondi Interni di nuova costituzione.

# Documento contenente le Informazioni Specifiche per l'opzione d'investimento "Athora Artificial Intelligence"

## SCOPO

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fondo Interno "Athora Artificial Intelligence", sottostante al prodotto SCM Nexus (Tariffa V754). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## PRODOTTO: SCM NEXUS (COD. V754)

Opzione di investimento	Athora Artificial Intelligence
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	15/06/2026

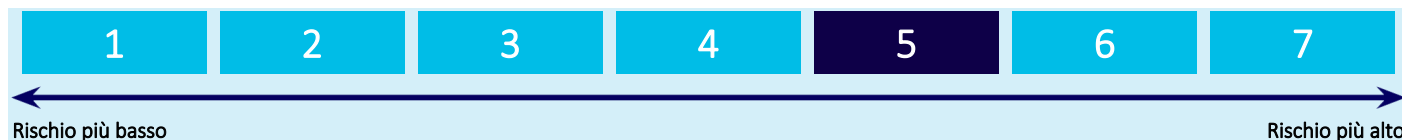
## COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

**Obiettivi:** SCM Nexus mira a favorire la crescita del capitale investito tramite il versamento di un premio unico, allocando le risorse in quote di diverse linee dei Fondi Interni. Questa opzione di investimento è la linea denominata "Athora Artificial Intelligence", che punta all'incremento progressivo del capitale nel medio - lungo periodo. Si distingue per una strategia di investimento caratterizzata prevalentemente nel comparto azionario, anche in valute diverse dall'euro.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** L'opzione di investimento è destinata a clienti retail e professionali con età compresa tra i 18 e 85 anni. Sono investitori informati cioè hanno una conoscenza ed esperienza almeno media dei prodotti di investimento assicurativi. I clienti a cui è destinata questa opzione di investimento cercano una crescita moderata del capitale in un periodo di detenzione raccomandato di almeno 10 anni. L'opzione di investimento è compatibile con clienti che possono sopportare perdite contenute ed hanno una tolleranza al rischio media, cioè sono disposti ad accettare fluttuazioni significative dei prezzi in cambio dell'opportunità di rendimenti maggiori.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore al premio pagato. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente e non è in ogni caso possibile disinvestire prima che sia trascorso 6 mesi dalla decorrenza.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Maggiori informazioni sono contenute nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000,00		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
<b>Premio caso morte 0,00 €</b>				
<b>Scenari di sopravvivenza</b>				
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>			
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 4.260</b>	<b>€ 3.260</b>	<b>€ 1.870</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,43%	-20,11%	-15,44%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.680</b>	<b>€ 8.860</b>	<b>€ 8.860</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,17%	-2,40%	-1,21%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.090</b>	<b>€ 20.450</b>	<b>€ 41.580</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	10,90%	15,38%	15,31%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 16.660</b>	<b>€ 26.270</b>	<b>€ 56.890</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	66,64%	21,31%	18,99%
<b>Scenario di morte</b>				
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 11.660</b>	<b>€ 20.650</b>	<b>€ 41.990</b>

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario di morte dell'Assicurato si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando un Assicurato di 50 anni alla data di decorrenza della polizza con la conseguente maggiorazione prevista.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## QUALI SONO I COSTI?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo in tale opzione di investimento specifica.

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno (ipotesi rendimento netto 0%)	In caso di disinvestimento dopo 5 anni (ipotesi rendimento scenario moderato)	In caso di disinvestimento dopo 10 anni (ipotesi rendimento scenario moderato)
Costi totali	€ 735	€ 2.916	€ 8.595
Incidenza annuale dei costi (*)	7,4%	4,4% ogni anno	4,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel periodo di detenzione. Ad esempio, in caso di disinvestimento dopo 10 anni, periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo lordo sarà pari al 19,6% prima dei costi e al 15,3% al netto dei costi (rendimento netto dopo 10 anni). Una parte dei costi è condivisa con l'intermediario per coprire i servizi che fornisce.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	<b>0,1%</b>
Impatto dei costi compresi nel premio, da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento: in questo prodotto sono l'1,00% del premio pagato e comprendono 20 euro di spese di emissione oltre al costo di distribuzione del prodotto.	
<b>Costi di uscita</b>	<b>NA</b>
Impatto dei costi di uscita dell'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>4,1%</b>
L'importo riportato indica l'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.	
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,0%</b>
Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. Esso è comunque già ricompreso nei costi espressi alla voce "Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio".	
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>	
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,0%</b>
Calcolata su base trimestrale, è pari al 10,00% del rendimento positivo realizzato nel trimestre se più alto degli altri trimestri precedenti. L'importo effettivo è variabile pertanto non è possibile inserire una percentuale esatta. In ogni caso, tali oneri sono già ricompresi nei costi espressi alla voce "Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio".	



# Documento contenente le Informazioni Specifiche per l'opzione d'investimento "Athora Chronos"

## SCOPO

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fondo Interno "Athora Chronos", sottostante al prodotto SCM Nexus (Tariffa V754). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## PRODOTTO: SCM NEXUS (COD. V754)

Opzione di investimento	Athora Chronos
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	15/06/2026

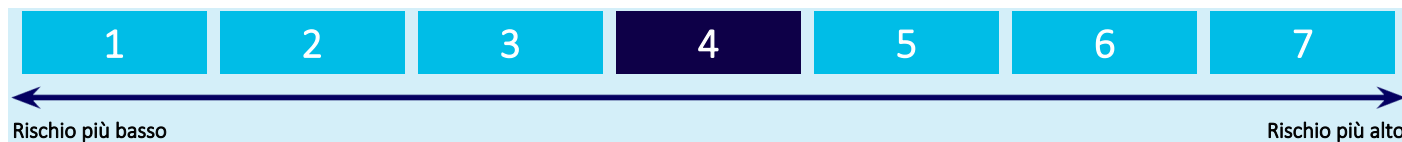
## COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

**Obiettivi:** SCM Nexus mira a favorire la crescita del capitale investito tramite il versamento di un premio unico, allocando le risorse in quote di diverse linee dei Fondi Interni. Questa opzione di investimento è la linea denominata "Athora Chronos", che punta all'incremento progressivo del capitale nel medio - lungo periodo. Si distingue per una strategia di investimento orientata al comparto azionario, anche in valute diverse dall'euro.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** L'opzione di investimento è destinata a clienti retail e professionali con età compresa tra i 18 e 85 anni. Sono investitori informati cioè hanno una conoscenza ed esperienza almeno media dei prodotti di investimento assicurativi. I clienti a cui è destinata questa opzione di investimento cercano una crescita moderata del capitale in un periodo di detenzione raccomandato di almeno 10 anni. L'opzione di investimento è compatibile con clienti che possono sopportare perdite contenute ed hanno una tolleranza al rischio media, cioè sono disposti ad accettare fluttuazioni significative dei prezzi in cambio dell'opportunità di rendimenti maggiori.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore al premio pagato. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente e non è in ogni caso possibile disinvestire prima che sia trascorso 6 mesi dalla decorrenza.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello medio e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Maggiori informazioni sono contenute nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000,00		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Premio caso morte 0,00 €				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.150	€ 4.590	€ 3.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-48,54%	-14,43%	-10,81%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.220	€ 9.480	€ 9.480
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,82%	-1,07%	-0,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.720	€ 15.620	€ 23.610
	Rendimento medio per ciascun anno	7,17%	9,34%	8,97%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.940	€ 19.610	€ 30.020
	Rendimento medio per ciascun anno	39,39%	14,42%	11,62%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 11.260	€ 15.780	€ 23.850

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario di morte dell'Assicurato si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando un Assicurato di 50 anni alla data di decorrenza della polizza con la conseguente maggiorazione prevista.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## QUALI SONO I COSTI?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo in tale opzione di investimento specifica.

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno (ipotesi rendimento netto 0%)	In caso di disinvestimento dopo 5 anni (ipotesi rendimento scenario moderato)	In caso di disinvestimento dopo 10 anni (ipotesi rendimento scenario moderato)
Costi totali	€ 634	€ 1.991	€ 4.879
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	3,4% ogni anno	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel periodo di detenzione. Ad esempio, in caso di disinvestimento dopo 10 anni, periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo lordo sarà pari al 12,3% prima dei costi e al 9% al netto dei costi (rendimento netto dopo 10 anni). Una parte dei costi è condivisa con l'intermediario per coprire i servizi che fornisce.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	0,1%
Costi di uscita	NA
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,2%
Costi di transazione	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance	0,0%



# Documento contenente le Informazioni Specifiche per l'opzione d'investimento "Athora in Germany"

## SCOPO

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fondo Interno "Athora in Germany", sottostante al prodotto SCM Nexus (Tariffa V754). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## PRODOTTO: SCM NEXUS (COD. V754)

Opzione di investimento	Athora in Germany
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	15/06/2026

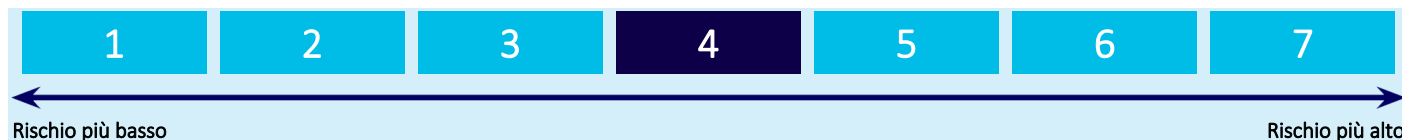
## COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

**Obiettivi:** SCM Nexus mira a favorire la crescita del capitale investito tramite il versamento di un premio unico, allocando le risorse in quote di diverse linee dei Fondi Interni. Questa opzione di investimento è la linea denominata "Athora In Germany", che punta all'incremento progressivo del capitale nel medio - lungo periodo. Si distingue per una strategia di investimento orientata al comparto azionario tedesco.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** L'opzione di investimento è destinata a clienti retail e professionali con età compresa tra i 18 e 85 anni. Sono investitori informati cioè hanno una conoscenza ed esperienza almeno media dei prodotti di investimento assicurativi. I clienti a cui è destinata questa opzione di investimento cercano una crescita moderata del capitale in un periodo di detenzione raccomandato di almeno 10 anni. L'opzione di investimento è compatibile con clienti che possono sopportare perdite contenute ed hanno una tolleranza al rischio media, cioè sono disposti ad accettare fluttuazioni significative dei prezzi in cambio dell'opportunità di rendimenti maggiori.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore al premio pagato. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente e non è in ogni caso possibile disinvestire prima che sia trascorso 6 mesi dalla decorrenza.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello medio e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Maggiori informazioni sono contenute nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000,00		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
<b>Premio caso morte 0,00 €</b>				
<b>Scenari di sopravvivenza</b>				
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>			
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 4.860</b>	<b>€ 4.120</b>	<b>€ 2.700</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,43%	-16,26%	-12,28%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.770</b>	<b>€ 8.680</b>	<b>€ 9.830</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,26%	-2,79%	-0,17%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.060</b>	<b>€ 15.190</b>	<b>€ 22.260</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	10,58%	8,72%	8,33%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.790</b>	<b>€ 24.320</b>	<b>€ 30.690</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	47,92%	19,45%	11,87%
<b>Scenario di morte</b>				
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 11.620</b>	<b>€ 15.340</b>	<b>€ 22.480</b>

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario di morte dell'Assicurato si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando un Assicurato di 50 anni alla data di decorrenza della polizza con la conseguente maggiorazione prevista.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## QUALI SONO I COSTI?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo in tale opzione di investimento specifica.

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno (ipotesi rendimento netto 0%)	In caso di disinvestimento dopo 5 anni (ipotesi rendimento scenario moderato)	In caso di disinvestimento dopo 10 anni (ipotesi rendimento scenario moderato)
Costi totali	€ 573	€ 1.629	€ 3.818
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	2,8% ogni anno	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel periodo di detenzione. Ad esempio, in caso di disinvestimento dopo 10 anni, periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo lordo sarà pari al 11% prima dei costi e al 8,3% al netto dei costi (rendimento netto dopo 10 anni). Una parte dei costi è condivisa con l'intermediario per coprire i servizi che fornisce.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	Impatto dei costi compresi nel premio, da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento: in questo prodotto sono l'1,00% del premio pagato e comprendono 20 euro di spese di emissione oltre al costo di distribuzione del prodotto.	<b>0,1%</b>
<b>Costi di uscita</b>	Impatto dei costi di uscita dell'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	<b>NA</b>
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	L'importo riportato indica l'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.	<b>2,5%</b>
<b>Costi di transazione</b>	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. Esso è comunque già ricompreso nei costi espressi alla voce "Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio".	<b>0,0%</b>
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Calcolata su base trimestrale, è pari al 10,00% del rendimento positivo realizzato nel trimestre se più alto degli altri trimestri precedenti. L'importo effettivo è variabile pertanto non è possibile inserire una percentuale esatta. In ogni caso, tali oneri sono già ricompresi nei costi espressi alla voce "Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio".	<b>0,0%</b>



# Documento contenente le Informazioni Specifiche per l'opzione d'investimento "Athora Ladder"

## SCOPO

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fondo Interno "Athora Ladder", sottostante al prodotto SCM Nexus (Tariffa V754). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## PRODOTTO: SCM NEXUS (COD. V754)

Opzione di investimento	Athora Ladder
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	15/06/2026

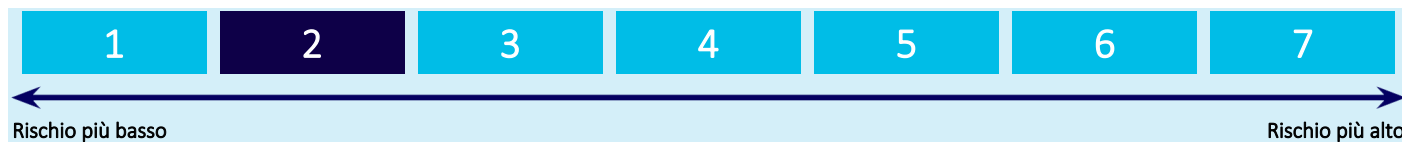
## COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

**Obiettivi:** SCM Nexus mira a favorire la crescita del capitale investito tramite il versamento di un premio unico, allocando le risorse in quote di diverse linee dei Fondi Interni. Questa opzione di investimento è la linea denominata "Athora Ladder", che punta all'incremento progressivo del capitale nel medio - lungo periodo. Si distingue per una strategia di investimento nel comparto obbligazionario, anche in divisa diversa dall'euro.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** L'opzione di investimento è destinata a clienti retail e professionali con età compresa tra i 18 e 85 anni. Sono investitori informati cioè hanno una conoscenza ed esperienza almeno media dei prodotti di investimento assicurativi. I clienti a cui è destinata questa opzione di investimento cercano una crescita moderata del capitale in un periodo di detenzione raccomandato di almeno 10 anni. L'opzione di investimento è compatibile con clienti che possono sopportare perdite limitate ed hanno una tolleranza al rischio bassa, cioè non sono disposti ad accettare fluttuazioni significative dei prezzi in cambio dell'opportunità di rendimenti maggiori.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore al premio pagato. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente e non è in ogni caso possibile disinvestire prima che sia trascorso 6 mesi dalla decorrenza.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Maggiori informazioni sono contenute nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000,00		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
<b>Premio caso morte 0,00 €</b>				
<b>Scenari di sopravvivenza</b>				
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>			
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.720</b>	<b>€ 7.780</b>	<b>€ 7.020</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,84%	-4,89%	-3,48%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.830</b>	<b>€ 9.650</b>	<b>€ 9.650</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,67%	-0,70%	-0,35%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.040</b>	<b>€ 11.480</b>	<b>€ 12.900</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,40%	2,79%	2,58%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.010</b>	<b>€ 13.500</b>	<b>€ 15.590</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	10,15%	6,19%	4,54%
<b>Scenario di morte</b>				
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 10.550</b>	<b>€ 11.590</b>	<b>€ 13.030</b>

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario di morte dell'Assicurato si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando un Assicurato di 50 anni alla data di decorrenza della polizza con la conseguente maggiorazione prevista.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## QUALI SONO I COSTI?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo in tale opzione di investimento specifica.

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento dell'opzione di investimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000,00 EUR di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno (ipotesi rendimento netto 0%)	In caso di disinvestimento dopo 5 anni (ipotesi rendimento scenario moderato)	In caso di disinvestimento dopo 10 anni (ipotesi rendimento scenario moderato)
Costi totali	€ 503	€ 1.073	€ 2.157
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	2,1% ogni anno	1,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel periodo di detenzione. Ad esempio, in caso di disinvestimento dopo 10 anni, periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo lordo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 2,6% al netto dei costi (rendimento netto dopo 10 anni). Una parte dei costi è condivisa con l'intermediario per coprire i servizi che fornisce.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	NA
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,8%
<b>Costi di transazione</b>	0,0%
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>	
<b>Commissioni di performance</b>	0,0%



# Assicurazione Vita Intera a Premio unico di tipo Unit Linked

Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i  
prodotti d'investimento assicurativi  
(DIP aggiuntivo IBIP)



ATHORA ITALIA S.p.A.

Prodotto: SCM Nexus  
Contratto Unit Linked Ramo Assicurativo III

Data di realizzazione: 15 Giugno 2026 - Il DIP aggiuntivo IBIP pubblicato è l'ultimo disponibile

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni aggiuntive e complementari rispetto a quelle presenti nel documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi (KID), per aiutare il potenziale contraente a capire più nel dettaglio le caratteristiche del prodotto, con particolare riguardo alle garanzie finanziarie, alle coperture assicurative, alle limitazioni, alle esclusioni, ai costi e alla loro incidenza sulla performance del prodotto, nonché alla situazione patrimoniale dell'impresa.

**Il Contraente deve prendere visione delle condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.**

## Società

Athora Italia S.p.A., Mura di Santa Chiara, n. 1, CAP 16128; Genova; tel. 800.753.073; sito internet: [www.athora.it](http://www.athora.it); email: [info.clienti@athora.it](mailto:info.clienti@athora.it); PEC: [athoraitalia@pec.athoraitalia.it](mailto:athoraitalia@pec.athoraitalia.it)

Athora Italia S.p.A. – Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Athora Italia, iscritta con il n. 050 all'Albo Gruppi IVASS, con Socio Unico Athora Italy Holding D.A.C. e soggetta alla direzione e coordinamento da parte di Athora Holding Ltd. Registro delle Imprese di Genova CF 01739640157 – PI 03723300103 – REA GE 373333 – Albo Imprese di Assicurazione 1.00039 Impresa autorizzata con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 14.3.73 (G.U. del 19.4.73 n.103).

Con riferimento all'ultimo bilancio d'esercizio approvato, l'ammontare del patrimonio netto di Athora Italia S.p.A. è pari ad Euro 380.008.841 ed il risultato economico di periodo pari Euro -9.772.75.

Con riferimento alla situazione di solvibilità della Compagnia, l'indice di Solvibilità (Solvency Ratio) al 31 dicembre 2025 è pari a 191%, come nel dettaglio illustrato nella relazione sulla solvibilità e sulla condizione finanziaria dell'impresa (SFCR) disponibile sul sito internet ([Athora Italia\\_SFCR\\_2025](#)).

Al contratto si applica la legge italiana.

## Prodotto

"SCM Nexus" è un prodotto di investimento sulla vita di tipo Unit Linked a premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi, le cui prestazioni sono collegate in parte ai risultati di uno o più Fondi Interni assicurativi: ATHORA ARTIFICIAL INTELLIGENCE, ATHORA CHRONOS, ATHORA IN GERMANY e ATHORA LADDER.

È prevista una prestazione principale in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale che consiste nella liquidazione di un importo pari al controvalore delle quote dei Fondi Interni ("prestazione base"), ed una maggiorazione in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso. Maggiori dettagli sono descritti nelle Condizioni di Assicurazione.

Essendo un prodotto di tipo Unit Linked collegato a fondi interni assicurativi, **nessuna garanzia è prevista.**

## Prestazioni principali:

- **In caso di decesso dell'Assicurato** nel corso della durata contrattuale, Athora Italia S.p.A. liquiderà ai Beneficiari designati il capitale complessivamente assicurato, determinato dal valore di disinvestimento della componente Unit Linked, maggiorato di una percentuale variabile in base all'età dell'Assicurato al momento del decesso. La maggiorazione applicata alle quote investite nella componente Unit Linked al momento di pervenimento della richiesta di decesso è in funzione dell'età dell'Assicurato a tale data, secondo la seguente tabella:

Età dell'Assicurato al decesso	Percentuale di maggiorazione
Fino a 40 anni	5,00%
Da 41 a 50 anni	3,00%
Da 51 a 70 anni	1,00%
Da 71 a 75 anni	0,50%
Oltre 76 anni	0,10%

con il limite massimo di euro 120.000,00 e, in caso di decesso dovuto ad infortunio o ad un incidente stradale, il limite massimo è esteso a euro 150.000,00.



## Quali sono le prestazioni assicurative e le opzioni non riportate nel KID?

**In caso di vita dell'Assicurato**, Athora Italia prevede il pagamento, trascorsi almeno 6 mesi dalla data di decorrenza del contratto e su richiesta del Contraente, di un importo pari al valore di riscatto, dato dal controvalore delle quote disinvestite dai Fondi Interni in cui sono collegate le prestazioni alla data di richiesta del riscatto. Se il riscatto è chiesto prima che siano trascorsi 4 anni dalla data di decorrenza si

applica una percentuale di riduzione come presente nella sezione “Quali sono i costi?”.

#### OPZIONI PREVISTE

- SWITCH - Modifica dell’allocazione dei Fondi Interni Assicurativi. È possibile eseguire operazioni di Switch trascorsi 30 giorni dalla Data di decorrenza del contratto e non ci sono limitazioni al numero di Switch per ogni annualità di Contratto.

L’operazione è disposta dal Contraente indicando:

- per ciascun Fondo Interno che intende disinvestire, la relativa percentuale di quote oggetto di switch;
- i Fondi Interni a cui desidera destinare l’importo disinvestito e le relative percentuali di ripartizione.

Il Contraente potrà scegliere una percentuale di investimento/disinvestimento compresa tra lo 0% ed il 100% con incrementi del 20%.

Le operazioni di Switch devono essere eseguite ad una valorizzazione che non contenga altre operazioni contestuali e non sono previsti costi.

- PRESTAZIONI RICORRENTI - Prevede la liquidazione al Contraente di una “prestazione ricorrente” che può essere attivata dal Contraente all’emissione del contratto o successivamente. La prestazione ricorrente viene calcolata in funzione dei premi investiti ed è pari al 3% o al 5% a scelta e la durata dell’erogazione è sempre fissa ed uguale a 10 anni.

- CONVERSIONE DEL VALORE DI RISCATTO IN RENDITA VITALIZIA - È possibile attraverso il Riscatto totale, chiedere la conversione del capitale maturato, in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- rendita annua vitalizia rivalutabile, liquidabile quindi fino a che l’Assicurato è vivo;
- rendita annua vitalizia rivalutabile, liquidabile in modo certo nei primi 5 o 10 anni e, poi finché l’Assicurato è in vita;
- rendita annua vitalizia rivalutabile, per due persone, l’Assicurato (“prima persona”) e un altro soggetto (“seconda persona”), liquidabile fino al decesso dell’Assicurato, e poi del tutto o in parte fino a che la seconda persona è in vita.

Per tutti i dettagli e modalità di esercizio delle OPZIONI, si rimanda all’ Art. 5. OPZIONI CONTRATTUALI delle Condizioni di Assicurazione.

La Compagnia mette a disposizione allegate alle Condizioni di Assicurazione e all’indirizzo [www.athora.it](http://www.athora.it), i regolamenti di ciascun Fondo Interno Assicurativo ATHORA ARTIFICIAL INTELLIGENCE, ATHORA CHRONOS, ATHORA IN GERMANY e ATHORA LADDER.

### **Che cosa NON è assicurato?**

<b>Rischi esclusi</b>	Non sono coperti i rischi diversi dal decesso dell’Assicurato. Il contratto non prevede altre coperture di tipo complementare.
-----------------------	--

### **Ci sono limiti di copertura?**

#### **Ci sono limitazioni per quanto riguarda la “Maggiorazione Morte”:**

La maggiorazione caso morte non è riconosciuta se il decesso dell’Assicurato avviene:

- entro i primi sei mesi dalla Data di decorrenza;
- entro i primi cinque anni dalla Data di decorrenza e sia dovuto ad infezione da HIV, sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata.

L’importo massimo della Maggiorazione è in ogni caso pari ad euro **120.000,00** o se il decesso è dovuto ad infortunio o ad un incidente stradale, euro **150.000,00**.

- Inoltre, la Maggiorazione non si attiva qualora il decesso dell’Assicurato sia causato da eventi o attività come specificato nel dettaglio all’Art. 8. ESCLUSIONI E LIMITI DI COPERTURA delle Condizioni di Assicurazione, pagina 7.

### **Quanto e come devo pagare?**

<b>Premio</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Alla sottoscrizione della polizza è dovuto il pagamento in unica soluzione di un premio, indipendente dall’età, dal sesso e dalla durata del contratto;</li><li>- È possibile scegliere l’importo del premio unico, da un minimo di euro 10.000,00 fino ad un massimo di euro 5.000.000,00;</li><li>- Avrai, inoltre la facoltà di effettuare versamenti integrativi nella misura minima di euro 5.000,00 e sempre entro il limite citato di complessivi cumulati in polizza di euro 5.000.000,00;</li><li>- Il premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi potranno essere pagati con le seguenti modalità:<ul style="list-style-type: none"><li>• bonifico bancario a favore di Athora Italia S.p.A.;</li><li>• eventuali altre forme di pagamento previste dalla Impresa e comunicate all’intermediario, il quale è tenuto ad esporre nei propri locali apposito “avviso alla clientela”.</li></ul></li><li>- Ai fini dell’avvenuto pagamento del premio versato, fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.</li></ul>
---------------	--

### **A chi è rivolto questo prodotto?**

**SCM Nexus** risponde alle esigenze di investimento di quei clienti che, in funzione di conoscenze e/o esperienze almeno medie dei mercati finanziari e assicurativi, intendono costruire un portafoglio coerente con il proprio profilo di rischio/rendimento, scegliendo come allocare il proprio investimento fra le diverse opzioni, con la possibilità di combinarle liberamente in funzione della propensione al rischio.

Il prodotto, in ciascuna opzione d’investimento, **non offre alcuna garanzia finanziaria ed il rischio è totalmente a carico dei Contraenti.**

Il prodotto è rivolto ad assicurati che alla sottoscrizione del contratto hanno un'età pari o superiore 18 anni e inferiore a 85 anni.

## Quali sono i costi?

In aggiunta alle informazioni sui costi del KID, si precisa che:

### – costi per riscatto

In caso di riscatto (totale o parziale) l'Impresa applica le seguenti aliquote:

Mesi interamente trascorsi dalla decorrenza	Aliquota % applicata
Fino a 5 mesi	Non riscattabile
Da 6 a 23 mesi	2,00%
Da 24 a 35 mesi	1,75%
Da 36 a 47 mesi	1,50%
Da 48 mesi	0,00%

### – costi per riscatto

- Switch: in caso di Switch deciso dal Contraente non è prevista l'applicazione di alcun costo.
- Opzione prestazioni ricorrenti: l'opzione non è gravata da costi.
- Opzione in Rendita: l'esercizio dell'opzione non è gravato da costi.

### – costi di intermediazione

avuto riguardo a ciascuna tipologia di costo indicata nel KID, la quota parte percepita in media dagli intermediari è di circa il 70%.

## COME POSSO PRESENTARE I RECLAMI E RISOLVERE LE CONTROVERSIE?

<b>IVASS o CONSOB</b>	Nel caso in cui il reclamo presentato all'impresa assicuratrice abbia esito insoddisfacente o risposta tardiva, è possibile rivolgersi all'IVASS, Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, fax 06.42133206, pec: <a href="mailto:ivass@pec.ivass.it">ivass@pec.ivass.it</a> secondo le modalità indicate su <a href="http://www.ivass.it">www.ivass.it</a> o alla Consob, via Giovanni Battista Martini n. 3 – 00198 Roma, secondo le modalità indicate su <a href="http://www.consob.it">www.consob.it</a> .
-----------------------	--

**PRIMA DI RICORRERE ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA è possibile avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali (indicare quando obbligatori):**

<b>Arbitro Assicurativo</b> <b>OPPURE</b> <b>diverso sistema di risoluzione stragiudiziale delle controversie aderente alla rete FIN-NET</b>	Presentando ricorso: <ul style="list-style-type: none"><li>– all'Arbitro Assicurativo tramite il portale disponibile sul sito internet dello stesso (<a href="http://www.arbitroassicurativo.org">www.arbitroassicurativo.org</a>) dove è possibile consultare i requisiti di ammissibilità, le altre informazioni relative alla presentazione del ricorso stesso e ogni altra indicazione utile</li></ul> oppure <ul style="list-style-type: none"><li>– al diverso sistema di risoluzione stragiudiziale delle controversie della rete FIN-NET cui l'impresa aderisce o è sottoposta ai sensi dell'articolo 2, comma 3 del decreto del Ministro delle imprese e del made in Italy 6 novembre 2024, n. 215.</li></ul>
<b>Mediazione</b>	La procedura di mediazione è obbligatoria, ovvero sia condizione di procedibilità per la successiva (ed eventuale) domanda giudiziale. Interpellando un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito <a href="http://www.giustizia.it">www.giustizia.it</a> . (Legge 9/8/2013, n. 98).
<b>Negoziazione assistita</b>	Tramite richiesta del proprio avvocato all'Impresa.
<b>Altri sistemi alternativi di risoluzione delle controversie</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo all'IVASS direttamente al sistema estero competente chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET o dalla normativa applicabile.</li></ul>

## QUALE REGIME FISCALE SI APPLICA?

<b>Trattamento fiscale applicabile al contratto</b>	Imposta sui premi: I premi delle assicurazioni sulla vita non sono, al momento della stipulazione del presente contratto, soggetti ad imposta. Detrazione fiscale dei premi: la presente forma assicurativa non dà diritto ad alcuna detrazione fiscale. Tassazione delle somme assicurate: il riferimento è alle norme in vigore alla data di redazione del presente Documento e potrebbe pertanto non fornire una descrizione esaustiva di tutti i possibili aspetti fiscali rilevabili, direttamente o indirettamente, in relazione alla polizza. Le somme dovute dall'Impresa in dipendenza di questo contratto, se corrisposte in caso di vita dell'assicurato (riscatto totale e parziale) o di decesso, sono soggette ad imposta sostitutiva sull'importo pari alla differenza fra la somma dovuta dall'Impresa e l'ammontare dei premi corrisposti dal contraente afferenti al caso vita. Tale differenza sarà opportunamente abbattuta attraverso la riduzione della base imponibile determinata in funzione della quota dei proventi riferibili a titoli pubblici ed equiparati. L'Impresa non opera la ritenuta della suddetta imposta sostitutiva sui proventi corrisposti a:  soggetti che esercitano attività d'impresa;  persone fisiche o enti non commerciali, in relazione a contratti di assicurazione sulla vita stipulati nell'ambito di attività commerciale, qualora gli interessati presentino una dichiarazione relativa alla conclusione del contratto nell'ambito dell'attività commerciale stessa.
---	--

<b>Cosa è il diritto all'oblio oncologico?</b>	
<b>Diritto all'oblio oncologico</b>	Indicare, con i seguenti caratteri di particolare evidenza, che se il cliente è stato precedentemente affetto da patologie oncologiche - il cui trattamento attivo sia concluso, in mancanza di recidive, da più di dieci anni, secondo quanto previsto dalla legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi - non e' tenuto a fornire informazioni, nè subire qualunque tipo di indagine (es. visita medica) in merito a tale pregressa patologia. Il termine è ridotto da dieci a cinque anni, nel caso in cui la patologia sia insorta prima del compimento del ventunesimo anno di età. Per le patologie oncologiche previste dalla Legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi, sono previsti termini inferiori, indicati nella Tabella, consultabile sul sito internet dell'impresa al seguente link ( <a href="http://www.athora.it/diritto-oblio-oncologico">www.athora.it/diritto-oblio-oncologico</a> ).
<b>Certificazione della sussistenza dei requisiti necessari ai fini dell'oblio oncologico</b>	Il cliente che precedentemente alla stipulazione o rinnovo del contratto di assicurazione abbia fornito informazioni relative al proprio stato di salute, concernenti patologie oncologiche da cui sia stato precedentemente affetto e il cui trattamento attivo si sia concluso, senza episodi di recidiva, invia tempestivamente all'impresa di assicurazione o all'intermediario la certificazione rilasciatagli, secondo quanto previsto dalla legge n. 193 del 2023 e successivi decreti attuativi.
<b>Effetti dell'oblio oncologico per le imprese</b>	Se è decorso il periodo previsto per la sussistenza del diritto all'oblio oncologico, le informazioni eventualmente già acquisite non possono essere utilizzate per modificare le condizioni contrattuali, per valutare il rischio dell'operazione o la solvibilità del cliente. Le imprese hanno l'obbligo di cancellare in modo definitivo i dati relativi alla patologia oncologica pregressa entro 30 gg. dal ricevimento della certificazione, senza oneri per il cliente. Le clausole contrattuali stipulate in contrasto con le disposizioni di cui all'art. 2 commi da 1 a 5 della Legge 7 dicembre 2023 n. 193 sono nulle, fatta salva l'efficacia e la validità del contratto. La nullità opera soltanto a vantaggio del contraente o dell'assicurato ed è rilevabile d'ufficio in ogni stato e grado del procedimento.

**PER QUESTO CONTRATTO L'IMPRESA DISPONE DI UN'AREA INTERNET RISERVATA AL CONTRAENTE (c.d. HOME INSURANCE), PERTANTO DOPO LA SOTTOSCRIZIONE POTRAI CONSULTARE TALE AREA E UTILIZZARLA PER GESTIRE TELEMATICAMENTE IL CONTRATTO MEDESIMO(\*).**

*(\*) L'Area Riservata di Athora Italia permette al Contraente di consultare la posizione assicurativa e quindi lo stato dei pagamenti, il valore della polizza etc. Essa permette anche la consultazione ed il recupero di tutte le comunicazioni inviate da Athora Italia in corso di contratto. Inoltre, è possibile attraverso l'area comunicare con Athora Italia e manifestare la richiesta di una serie di intenzioni quali: di liquidazione del sinistro, scadenza, riscatto; di modifica dei propri dati personali (es. residenza, contatti personali di riferimento); di sospensione della garanzia, se prevista dal contratto, e la relativa riattivazione.*

# Informativa precontrattuale sulla sostenibilità

Informativa precontrattuale di cui all'articolo 6, paragrafo 1 e 7, paragrafo 2 del Regolamento (UE) 2019/2088



## I FONDI INTERNI

**ATHORA ARTIFICIAL INTELLIGENCE, ATHORA CHRONOS, ATHORA IN GERMANY, ATHORA LADDER**

**Non promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali e non hanno come obiettivo investimenti sostenibili**

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)



### I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Con l'adozione delle Linee guida sugli investimenti responsabili (ESG Investment Policy), Athora Italia tiene in considerazione i rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti, così come dichiarato anche sul sito web della Compagnia. I principali criteri adottati rispondono alle esigenze di:

- Si,
- escludere investimenti in attività che violano i diritti umani, ledono la salvaguardia dell'ambiente e favoriscono pratiche corruttive;
  - escludere investimenti in attività che operano nel settore delle armi non convenzionali il cui impiego è considerato illecito dalle convenzioni internazionali;
  - monitorare gli investimenti in attività che operano nel settore carbonifero, al fine di limitarne la presenza entro percentuali misurate e controllate ed escludere altri settori di investimento particolarmente lesivi da un punto di vista ambientale o sociale.

Per identificare e valutare i rischi di sostenibilità sul rendimento dei prodotti finanziari, Athora Italia considera:

a) i rischi derivanti dal mancato rispetto dell'ambiente (sanzioni e costi per rimediare al danno ambientale causato);

b) i rischi reputazionali che conseguono dall'inosservanza dei diritti umani o dei diritti del lavoro;

c) i rischi di cattiva gestione dei processi aziendali (assenza di procedure di controllo, corruzione) con effetti negativi diretti e indiretti sugli utili d'impresa.

Le scelte di investimento e i relativi controlli posti in essere in coerenza alle politiche adottate mirano ad assicurare una prudente gestione dei c.d. rischi di sostenibilità, mitigando il rischio che il verificarsi di eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance possa comportare effetti negativi sul rendimento del prodotto.



### Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

- No,
- il prodotto ad oggi non ha impegni vincolanti nella considerazione dei principali effetti negativi. Athora Italia, infatti, non considera in maniera strutturata e puntuale gli effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità sia perché non vi è tenuta normativamente, sia perché in attesa di dati e modelli consolidati a livello di mercato.



### Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)



RISPARMIO E INVESTIMENTO  
**SCM NEXUS**

# Condizioni di Assicurazione

---

## Contratto di assicurazione a vita intera a premio unico Unit Linked

Tariffa V754

*Le presenti Condizioni di Assicurazione sono redatte secondo le linee guida del tavolo tecnico "Contratti semplici e chiari" coordinato dall'Ania.*

*I testi delle Condizioni di Assicurazione sono stati realizzati con l'obiettivo di facilitarne la lettura e la consultazione, utilizzando un linguaggio il più possibile semplice e di utilizzo comune. Il testo è stato corredato da alcuni esempi pratici per facilitare la comprensione dei passaggi più complessi.*

*Documento aggiornato al: 15 Giugno 2026*



## INDICE




<b>PREMESSA</b>	<b>3</b>
<b>QUALI SONO LE PRESTAZIONI, QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?</b>	<b>4</b>
Art. 1. OGGETTO DEL CONTRATTO	4
Art. 2. PRESTAZIONI ASSICURATE	4
Art. 3. INVESTIMENTO DEI PREMI	4
Art. 4. CAPITALE INVESTITO NEL/NEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI: VALORE UNITARIO DELLE QUOTE	5
Art. 5. OPZIONI CONTRATTUALI	5
5.1 SWITCH	5
5.2 OPZIONE DI PRESTAZIONI RICORRENTI	6
5.3 OPZIONE DI CONVERSIONE DEL VALORE DI RISCATTO IN RENDITA	6
<b>CI SONO LIMITI DI COPERTURA, CHE COSA NON È ASSICURATO?</b>	<b>7</b>
Art. 6. REQUISITI DI ASSICURABILITÀ	7
Art. 7. PERDITA DEI REQUISITI	7
Art. 8. ESCLUSIONI E LIMITI DI COPERTURA	7
Art. 8.1 LIMITI DI COPERTURA DELLA GARANZIA CASO MORTE	7
Art. 8.2 LIMITI RELATIVI ALLA PRESTAZIONE “MAGGIORAZIONE MORTE”	8
Art. 8.3 LIMITI RELATIVI ALLA PRESTAZIONE “MAGGIORAZIONE MORTE DA INFORTUNIO”	8
<b>CHE OBBLIGHI HO, QUALI OBBLIGHI HA ATHORA ITALIA?</b>	<b>8</b>
Art. 9. DICHIARAZIONI	8
Art. 10. OBBLIGHI E COMUNICAZIONI DELLA SOCIETÀ	9
Art. 11. PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ	9
<b>QUANDO E COME DEVO PAGARE?</b>	<b>10</b>
Art. 12. MODALITÀ DEI VERSAMENTI	10
<b>QUANDO COMINCIA LA COPERTURA E QUANDO FINISCE?</b>	<b>10</b>
Art. 13. MODALITÀ DI PERFEZIONAMENTO DEL CONTRATTO E DECORRENZA DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	10
Art. 14. DURATA DEL CONTRATTO	10
<b>COME POSSO REVOCARE LA PROPOSTA, RECEDERE DAL CONTRATTO?</b>	<b>10</b>
Art. 15. REVOCA DELLA PROPOSTA	10
Art. 16. RECESSO	11
16.1 DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE	11
16.2 FACOLTÀ DI RISOLUZIONE DEL CONTRATTO DA PARTE DELLA COMPAGNIA	11
<b>QUALI COSTI DEVO SOSTENERE?</b>	<b>12</b>
Art. 17. COSTI	12
17.1 COSTI SUL PREMIO	12
17.2 COSTI APPLICATI AI FONDI INTERNI ASSICURATIVI	12
17.3 COSTI DI RISCATTO	12
<b>SONO PREVISTI RISCATTI E RIDUZIONI?</b>	<b>12</b>
Art. 18. RISCATTO	12
18.1 RISCATTO TOTALE	12
18.2 RISCATTO PARZIALE	13
<b>ALTRE NORME APPLICABILI AL CONTRATTO</b>	<b>13</b>
Art. 19. BENEFICIARI	13

Art. 20. MODIFICHE UNILATERALI	14
Art. 21. PRESCRIZIONE	14
Art. 22. FORO COMPETENTE	14
Art. 23. MEDIAZIONE CIVILE	14
Art. 24. TASSE E IMPOSTE	14
Art. 25. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO	14
ALLEGATO A - DOCUMENTAZIONE DA PRODURRE NEI CASI DI DECESSO E RISCATTO	16
ALLEGATO B - ESEMPI	17
<b>REGOLAMENTO FONDI INTERNI ASSICURATIVI</b>	<b>20</b>
<b>GLOSSARIO</b>	<b>36</b>

## PREMESSA

Per facilitare la lettura sono stati inseriti all'interno delle Condizioni di Assicurazione dei box di consultazione, a fini esemplificativi senza alcun valore contrattuale, in cui sono riportate rappresentazioni pratiche o numeriche, a maggior comprensione di alcuni concetti.

Le Condizioni di Assicurazione sono inoltre corredate da un Glossario che riporta la spiegazione dei termini tecnici che possono ricorrere nei contratti di Assicurazione sulla Vita. Quindi troverai:

- **Il grassetto sottolineato**, per evidenziare le limitazioni, le avvertenze, perdite di diritti, gli oneri a carico dei soggetti di polizza.
-  Questo simbolo indica le Clausole Vessatorie che sono poi riportate nella Proposta/Polizza e che richiedono un assenso esplicito del Contraente.
-  Questo simbolo indica il riferimento normativo specifico richiamato dalla previsione contrattuale.
-  Questo simbolo per introdurre esemplificazioni riportate in calce agli articoli o in appendice.
- La scritta evidenziata **DEFINIZIONE**, con sfondo azzurro, per introdurre definizioni ricorrenti nel testo che hanno una regola utile da ricordare.

## QUALI SONO LE PRESTAZIONI, QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Art. 1. OGGETTO DEL CONTRATTO

Il presente Contratto è un'assicurazione Unit Linked a vita intera a premio unico con possibilità di effettuare investimenti aggiuntivi. Le prestazioni del contratto sono direttamente collegate al valore delle quote di uno o più Fondi Interni assicurativi fra quelli previsti: ATHORA LADDER, ATHORA IN GERMANY, ATHORA CHRONOS e ATHORA ARTIFICIAL INTELLIGENCE. Per la natura del contratto **la Compagnia non fornisce alcuna garanzia di rendimento**, che dipende interamente dall'andamento del mercato finanziario.

Quando sottoscrive la Proposta/Polizza, il Contraente indica la ripartizione del premio investito tra i Fondi Interni previsti.

### Art. 2. PRESTAZIONI ASSICURATE

#### PRESTAZIONI IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

Ai Beneficiari designati dal Contraente in caso di decesso dell'Assicurato viene liquidato un capitale costituito dal controvalore delle quote del/dei Fondi in cui è investita la polizza ed una Maggiorazione calcolata in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso. Il Controvalore del Capitale investito nel/nei Fondi interni assicurativi è calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute per il Valore unitario delle stesse quale risulta alla prima data di valorizzazione utile tra quelle previste (2, 9, 16, 25 di ogni mese), successiva alla data di ricevimento del certificato di morte.

Al Capitale maturato calcolato come sopra, si aggiunge una "Maggiorazione" che si applica alle quote investite nel/nei Fondi interni assicurativi, calcolata moltiplicando il suddetto controvalore delle quote per la percentuale indicata nella tabella che segue, in funzione dell'età dell'Assicurato:

Età dell'Assicurato al decesso	Percentuale di maggiorazione
Fino a 40 anni	5,00%
Da 41 a 50 anni	3,00%
Da 51 a 70 anni	1,00%
da 71 a 75 anni	0,50%
Oltre 76 anni	0,10%

**La "Maggiorazione in caso di decesso" è riconosciuta da Athora Italia entro il limite massimo di euro 120.000,00 e, in caso di decesso dovuto ad infortunio o ad un incidente stradale, il limite massimo è esteso a euro 150.000,00.** La Maggiorazione è riconosciuta in qualsiasi momento avvenga il decesso, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato, **ma con le esclusioni indicate all'Art. 8. ESCLUSIONI E LIMITI DI COPERTURA.**

Nel caso in cui il decesso dell'Assicurato avvenisse tra la Data di perfezionamento e la Data di decorrenza, Athora Italia restituisce al Contraente l'intero premio pagato.

**DEFINIZIONE:** Per **Capitale Investito** si intende il premio pagato, al netto dei costi previsti, riproporzionato nel caso ci siano stati nuovi ingressi (es. versamenti aggiuntivi, switch, etc) o uscite (es. riscatti parziali. switch, etc).



**ESEMPIO: COME FUNZIONA LA MAGGIORAZIONE CASO MORTE? (esempio in Appendice)**



**ESEMPIO: COME DETERMINARE IL CAPITALE INVESTITO?**

Pago un premio di euro 10.000,00

Il Capitale investito sarà pari a (euro 10.000,00 – euro 20,00 (diritti)) x (1-1,00% (caricamenti sul premio)) = euro 9.880,20

I COSTI applicati sono dettagliati all'Art. 17.1

### Art. 3. INVESTIMENTO DEI PREMI

Il Contraente, al momento della sottoscrizione del contratto, sceglie come ripartire l'investimento del Premio Unico, diminuito dei costi previsti, tra uno o più Fondi Interni Assicurativi disponibili, scegliendo, nel caso di più Fondi Interni, anche le percentuali di allocazione fra i Fondi scelti.

Trascorsi 30 giorni dalla decorrenza del contratto, il Contraente può effettuare versamenti aggiuntivi; il versamento aggiuntivo, diminuito dei costi previsti, sarà ripartito tra il/i Fondi Interni nella stessa proporzione in cui sono ripartiti gli importi in quel momento.

Il Contraente potrà scegliere una percentuale di investimento compresa tra lo 0% ed il 100% con incrementi del 20%.

Il Contraente può modificare la ripartizione scelta seguendo le regole previste all'Art. 5.1 SWITCH.

#### Art. 4. CAPITALE INVESTITO NEL/NEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI: VALORE UNITARIO DELLE QUOTE

Il Contraente può scegliere di allocare l'investimento su un solo Fondo Interno o su più Fondi Interni previsti. Il Capitale investito in polizza è espresso in Quote del o dei Fondi Interni scelti.

Il Controvalore del Capitale investito in ciascun Fondo interno assicurativo è pari al numero di Quote detenute alla data di riferimento dell'operazione moltiplicato per il Valore unitario delle stesse alla medesima data.

La quota di premio investita in ciascun Fondo interno assicurativo, al netto dei relativi costi (premi investiti) viene divisa per il valore unitario della quota del Fondo Interno prescelto, valore determinato nel "giorno di riferimento per operazioni di investimento".

Questa divisione individua il numero di quote acquisite relative alla porzione di Capitale investita in ciascun Fondo Interno.

I giorni di riferimento per la valorizzazione delle quote sono il 2, 9, 16 e 25 di ogni mese; in caso di festività o di sciopero si considererà il primo giorno lavorativo successivo al giorno prefissato. L'attribuzione delle quote al contratto è finalizzata esclusivamente a determinare il valore del capitale maturato nel Fondo in cui risulta investito.

Il numero delle quote assegnate al contratto è calcolato con approssimazione a tre decimali.

**DEFINIZIONE:** Quindi, il **giorno di riferimento per le operazioni di investimento** in quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo derivante sia da versamento di premio unico o aggiuntivo, sia da operazioni di switch, etc, coincide con la prima data di valorizzazione utile tra quelle previste fisse in ciascun mese (2, 9, 16, 25 di ciascun mese), successiva alla data di disponibilità del pagamento o dell'operazione da parte della Compagnia, purché questa data sia antecedente di almeno 2 giorni lavorativi (di borsa aperta) dalla data di valorizzazione, altrimenti la data di valorizzazione seguente.

**DEFINIZIONE:** il **giorno di riferimento per le operazioni di disinvestimento** delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo derivante da qualsiasi disinvestimento previsto dal contratto (liquidazione della prestazione per il decesso dell'Assicurato, Riscatti, Switch, ecc.) coincide con la prima data di valorizzazione utile tra quelle previste (2, 9, 16, 25 di ciascun mese), successiva alla data di ricevimento della richiesta o dell'operazione da effettuare, purché questa data sia antecedente di almeno 2 giorni lavorativi (di borsa aperta) dalla data di valorizzazione, altrimenti la data di valorizzazione seguente.



**ESEMPIO: COME FUNZIONANO LE DATE DI RIFERIMENTO PER OPERAZIONI DI INVESTIMENTO E DISINVESTIMENTO? (esempio in Appendice)**

#### Art. 5. OPZIONI CONTRATTUALI

Sono previste le seguenti opzioni contrattuali, alcune attivabili solo alla sottoscrizione della polizza, altre anche in corso di contratto:

5.1 Switch;

5.2 Opzione di Prestazioni Ricorrenti, attivabile alla sottoscrizione della polizza o in corso di contratto;

5.3 Opzione di conversione del valore di riscatto in Rendita.

##### 5.1 SWITCH

Trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto il Contraente può modificare l'allocazione del proprio investimento mediante operazioni di switch.

L'operazione è disposta dal Contraente indicando:

- per ciascun Fondo Interno che intende disinvestire, la relativa percentuale di quote oggetto di switch;
- i Fondi Interni a cui desidera destinare l'importo disinvestito e le relative percentuali di ripartizione.

Il Contraente potrà scegliere una percentuale di investimento/disinvestimento compresa tra lo 0% ed il 100% con incrementi del 20%.

Le operazioni di disinvestimento e investimento sono effettuate alla prima data di valorizzazione utile successiva alla ricezione della richiesta tra quelle previste (2, 9, 16 e 25) purché tra la data dell'operazione e la data di valorizzazione intercorrano almeno due giorni lavorativi; in caso contrario sarà considerata utile la data di valorizzazione successiva.

La Compagnia invia al Contraente conferma delle operazioni di Switch, secondo i tempi definiti dalla normativa vigente.

## 5.2 OPZIONE DI PRESTAZIONI RICORRENTI

L'Opzione prevede la liquidazione al Contraente di una prestazione ricorrente, sottoforma di "cedola", che può essere attivata dal Contraente stesso all'emissione del contratto o anche successivamente nel corso del contratto.

La prestazione ricorrente viene calcolata in funzione dei premi investiti e **la durata dell'erogazione è sempre fissa ed uguale a 10 anni.**

Il Contraente, nell'attivare l'opzione, può scegliere:

- la percentuale annua da applicare al totale dei premi investiti, che può essere pari al 3% o al 5%, **percentuale scelta in fase di attivazione dell'opzione e non modificabile successivamente;**
- la frequenza di liquidazione delle Prestazioni ricorrenti, determinate come sopra, che può essere annuale (pagata in una sola rata) o anche trimestrale o semestrale (pagata quindi in 4 o 2 rate); **la scelta è eseguita all'atto dell'attivazione dell'opzione e non è modificabile successivamente.**

Le Prestazioni ricorrenti sono disinvestite dai Premi investiti in proporzione alla suddivisione percentuale esistente tra i Fondi interni assicurativi alla data di riferimento.

Il totale dei Premi investiti alla data di riferimento è la somma dei Premi investiti (Premio unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi al netto dei costi applicati), diminuita dei premi parzialmente riscattati e disinvestiti prima dell'attivazione.

Se in corso di attivazione dell'opzione vengono effettuati versamenti aggiuntivi, essi concorreranno ad aumentare l'importo della prestazione ricorrente a partire dalla ricorrenza annua successiva; da tale ricorrenza, l'importo annuo della prestazione sarà adeguato in automatico al nuovo cumulo premi al netto dei costi applicati.

La prestazione è calcolata in base al Valore delle quote di ciascun Fondo interno alla data di valorizzazione precedente alla data della Prestazione ed è liquidata riducendo il numero delle Quote attribuite al Contratto.

La data di riferimento per i disinvestimenti relativi all'erogazione sarà il 2 del mese in cui ricade la ricorrenza annuale, semestrale o trimestrale della data di adesione all'opzione.

Athora Italia liquida l'importo della Prestazione ricorrente entro il 30° giorno dalla Data di riferimento a cui tale importo si riferisce.

Il Contraente, nel momento di attivazione dell'opzione, deve indicare le coordinate bancarie dove accreditare l'importo (codice IBAN).

Se nel corso della durata contrattuale le coordinate bancarie sono modificate, il Contraente deve comunicare per iscritto quelle nuove, almeno 60 giorni prima della Data di riferimento.

La prestazione può essere interrotta in qualsiasi momento a volontà del Contraente.

Se l'Opzione è stata interrotta e poi viene riattivata, la durata dell'Opzione è sempre pari a 10 anni a partire dalla data di riattivazione della stessa.

La richiesta di modifica o interruzione deve essere effettuata almeno 30 giorni prima rispetto alla data di riferimento; in caso contrario l'Opzione verrà modificata o interrotta alla successiva data di riferimento.

**Durante l'attivazione dell'opzione non sono ammessi riscatti parziali.**

**Athora Italia invece interromperà l'erogazione delle prestazioni se:**

- **la Compagnia riceva una richiesta di liquidazione per decesso dell'Assicurato;**
- **il Contraente esercita il riscatto totale;**
- **alla data di riferimento, il capitale maturato maggiorato dell'imposta di bollo è inferiore alla prestazione da erogare.**



**ESEMPIO: COME FUNZIONA L'OPZIONE PRESTAZIONI RICORRENTI? (esempio in Appendice)**

## 5.3 OPZIONE DI CONVERSIONE DEL VALORE DI RISCATTO IN RENDITA

In caso di Riscatto totale, il Contraente può richiederne la conversione del valore in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- a) rendita annua vitalizia rivalutabile, liquidabile fintanto che l'Assicurato sia in vita;
- b) rendita annua vitalizia rivalutabile, liquidabile in modo certo nei primi 5 o 10 anni e, poi, fintanto che l'Assicurato sia in vita;
- c) rendita annua vitalizia rivalutabile, per due persone, l'Assicurato (prima persona) e un soggetto terzo (seconda persona), liquidabile fino al decesso dell'Assicurato, e poi del tutto o in parte fino a che la seconda persona sia in vita.

La conversione del valore di Riscatto in rendita è concessa se:

- l'importo della rendita è uguale o superiore a euro 3.000.00 annui;
- l'Assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età.

Entro 20 giorni dal ricevimento della richiesta, la Società invierà le condizioni di assicurazione delle opzioni di rendita esercitabili in caso di riscatto del Contratto, con i Costi effettivi e le condizioni economiche che saranno in vigore all'epoca della richiesta di conversione del valore del riscatto in rendita.

Il Contraente ha 30 giorni di tempo dal ricevimento delle informazioni sulle Opzioni per decidere di convertire in rendita il valore di riscatto.

Dopo questo termine le condizioni di conversione decadono automaticamente.

## CI SONO LIMITI DI COPERTURA, CHE COSA NON È ASSICURATO?

### Art. 6. REQUISITI DI ASSICURABILITÀ

Il Contratto può essere concluso a condizione che:

- alla decorrenza del contratto l'età minima dell'Assicurato e del Contraente sia 18 anni;
- alla decorrenza del contratto, l'età massima dell'Assicurato e del Contraente sia 85 anni assicurativi;
- il Contraente abbia la propria Residenza anagrafica, il Domicilio abituale e la Residenza fiscale in Italia;
- il Beneficiario designato non abbia Residenza o non abbia la Sede legale (nel caso di Persona Giuridica) in Stati sottoposti a Sanzioni finanziarie/embarghi disposti dall'Unione Europea, dall'ONU e dagli Stati Uniti d'America ovvero in Paesi terzi ad alto rischio;
- il Contraente ed il Beneficiario designato (e/o il suo Titolare effettivo qualora sia un soggetto diverso da persona fisica) non facciano parte di Liste di restrizione all'operatività nazionali o internazionali (ivi comprese le liste OFAC - Office of Foreign Assets Control > [www.treasury.gov](http://www.treasury.gov));
- il Contraente assolva ai propri obblighi ai sensi della Normativa Antiriciclaggio rendendo, mediante apposite dichiarazioni per iscritto e vincolanti, ogni dato, informazione e producendo ogni documento utile alla Compagnia per effettuare le valutazioni e le verifiche di competenza.

Se l'Assicurato non coincide con il Contraente, alla sottoscrizione il Contraente deve consegnare copia di un documento di riconoscimento valido dell'Assicurato.

Il contratto è soggetto alle imposte sulle assicurazioni in vigore in Italia, sulla base della dichiarazione di residenza/domicilio o della sede in Italia fatta dal Contraente al momento della sottoscrizione.

Il Contraente, pertanto, si impegna a comunicare entro 30 giorni ad Athora Italia lo spostamento di residenza, di domicilio o di sede in un altro stato dell'Unione Europea. In caso di inadempimento, il contraente è responsabile per ogni eventuale danno causato alla Società, ad esempio a seguito di contestazioni fiscali da parte dello Stato di nuova residenza/domicilio.

### Art. 7. PERDITA DEI REQUISITI

Il presente Contratto è stato concepito nel rispetto della normativa legale e fiscale applicabile ai Contraenti e agli Assicurati aventi domicilio e residenza fiscale in Italia o, nel caso di persone giuridiche, aventi sede legale e residenza fiscale in Italia. Qualora il Contraente/Assicurato trasferisca la propria residenza o sede legale in un Paese diverso dall'Italia si impegna a darne comunicazione entro 30 giorni ad Athora Italia.

In caso di inadempimento, il Contraente è responsabile per ogni eventuale danno causato ad Athora Italia, ad esempio a seguito di contestazioni fiscali da parte dello Stato in cui il Contraente si è trasferito.

In tale evenienza, il Contraente potrebbe non avere più diritto a versare Premi aggiuntivi e il Contratto potrebbe non incontrare più i bisogni individuali del Contraente/Assicurato stesso. La variazione di residenza potrebbe consentire alla Compagnia di sospendere e /o sciogliere il Contratto. In caso di scioglimento, il Contraente può sempre richiedere il pagamento del valore di Riscatto totale del Contratto stesso.

### Art. 8. ESCLUSIONI E LIMITI DI COPERTURA

#### Art. 8.1 LIMITI DI COPERTURA DELLA GARANZIA CASO MORTE

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

**Art. 8.2 LIMITI RELATIVI ALLA PRESTAZIONE “MAGGIORAZIONE MORTE”**

- L'importo massimo della Maggiorazione caso morte è in ogni caso pari ad euro 120.000.00.
- La Maggiorazione caso morte non è riconosciuta se il decesso dell'Assicurato avviene:
  - entro i primi sei mesi dalla Data di decorrenza;
  - entro i primi cinque anni dalla Data di decorrenza e sia dovuto ad infezione da HIV, sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata.
- Inoltre, la Maggiorazione non è dovuta qualora il decesso dell'Assicurato sia causato da:
  - attività dolosa del Contraente, del Beneficiario e dell'Assicurato;
  - partecipazione dell'Assicurato a delitti dolosi; partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, disordine civile, tumulto popolare o qualsiasi operazione militare; la copertura si intende esclusa anche se l'Assicurato non ha preso parte attiva ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata o di guerra civile ed il decesso avvenga dopo 14 giorni dall'inizio delle ostilità se ed in quanto l'Assicurato si trovasse già nel territorio di accadimento; l'arrivo dell'Assicurato in un paese estero in una situazione di guerra o similari come sopra indicato comporta l'esclusione totale della copertura per qualsiasi causa;
  - eventi causati da armi nucleari, dalla trasmutazione del nucleo dell'atomo e dalle radiazioni provocate artificialmente dall'accelerazione di particelle atomiche, o esposizione a radiazioni ionizzanti; guida di veicoli e natanti a motore per i quali l'Assicurato non sia regolarmente abilitato a norma delle disposizioni in vigore; è tuttavia inclusa la copertura in caso di possesso di patente scaduta da non più di sei mesi; uso e guida di mezzi subacquee; incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo;
  - in ogni caso è esclusa la morte causata da incidente di volo se l'Assicurato viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
  - suicidio, se avviene nei primi 2 anni dalla Data di decorrenza (art. 1927 c.c.);
  - infortuni e/o malattie dovuti/correlati a stato di ubriachezza, nonché quelli conseguenti all'uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni, sostanze psicotrope e simili; partecipazione a corse di velocità e relativi allenamenti, con qualsiasi mezzo a motore; pratica di attività sportive professionistiche; pratica di paracadutismo o di sport aerei in genere;
  - pratica delle seguenti attività sportive: immersioni subacquee non in apnea superiori ai 40 m; immersioni subacquee in grotte, relitti, caverne; scalate oltre il terzo grado, sci alpinismo, sci o snowboard acrobatico e/o estremo, sci fuoripista; speleologia; torrentismo; tuffi da altezza superiore i 10 metri; nuoto in mare aperto; surf, sci d'acqua, windsurfing, board sailing, kitesurfing, moto d'acqua o altri sport acquatici praticati non a livello dilettantistico; vela transoceanica; sport estremi;
  - attività professionale pericolosa che comporti: contatti con materie esplosive, velenose, chimiche od elettriche; attività di rimozione, bonifica, smaltimento dell'amianto; lavori su impalcature o ponteggi di altezze superiori a 15 m; lavori nel sottosuolo in mare aperto;
  - l'appartenenza non con sole mansioni amministrative o d'ufficio a forze armate, forze dell'ordine, corpi armati dello Stato, corpo dei Vigili del Fuoco, corpi di protezione civile; aviazione; attività subacquee in genere; guardia giurata; autotrasportatori superiori a 35 q, operatori di pala meccanica.

**Art. 8.3 LIMITI RELATIVI ALLA PRESTAZIONE “MAGGIORAZIONE MORTE DA INFORTUNIO”**

L'importo massimo della maggiorazione è pari ad euro 150.000.00 per ciascun Assicurato.

La Maggiorazione da Infortunio è operante soltanto se la morte si verifica entro un anno dal giorno delle lesioni. In caso di sottoscrizione di più contratti aventi il medesimo assicurato, tale soglia viene ripartita tra i singoli contratti proporzionalmente ai premi di riferimento versati su ciascuno di essi.

Nei casi in cui intervengono le limitazioni, le Maggiorazioni caso morte e caso morte da infortunio non vengono pagate e la Compagnia liquida il Capitale maturato alla data in cui riceve la richiesta di liquidazione per decesso, senza la maggiorazione caso morte, ossia il solo controvalore delle quote investite in ciascun Fondo interno assicurativo.

## CHE OBBLIGHI HO, QUALI OBBLIGHI HA ATHORA ITALIA?

**Art. 9. DICHIARAZIONI**

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere veritiere, esatte e complete. Eventuali dichiarazioni inesatte o non veritiere possono limitare o escludere del tutto il diritto alla prestazione assicurativa.

È in ogni caso fatto salvo il diritto all'oblio oncologico.

Il Contraente deve aggiornare in corso di contratto anche eventuali cambiamenti di residenza.

Se l'età dell'Assicurato è indicata in modo non esatto, premi e prestazioni possono essere rettificati.

#### Art. 10. OBBLIGHI E COMUNICAZIONI DELLA SOCIETÀ

Gli obblighi della Società risultano:

- da quanto stabilito nella Polizza e nelle presenti Condizioni di Assicurazione;
- da eventuali Appendici firmate dalla Società stessa.

Athora Italia trasmette le comunicazioni al Contraente su supporto cartaceo a meno che il Contraente non abbia dato il consenso a riceverle in formato elettronico.

Tale consenso può essere dato sia al momento della sottoscrizione della Proposta/Polizza, sottoscrivendo l'apposita dichiarazione, sia successivamente in corso di contratto tramite l'Area Personale.

Nel caso di consenso al formato elettronico, Athora Italia mette a disposizione del Contraente la comunicazione dovuta, nei tempi contrattualmente previsti e mediante i mezzi concordati.

In qualsiasi momento il Contraente può:

- modificare l'indirizzo di posta elettronica designato alla ricezione delle comunicazioni da parte della Compagnia;
- revocare il consenso alla ricezione delle comunicazioni in formato elettronico.

Il consenso può essere revocato dal Contraente che può modificare altresì il proprio indirizzo di posta elettronica.

Athora invia le seguenti comunicazioni al Contraente:

a) alla decorrenza del contratto:

- entro 10 giorni lavorativi dalla data di decorrenza, a seguito del pagamento del premio unico, Athora Italia trasmette al Contraente la "lettera di conferma" che contiene almeno le seguenti informazioni:
  - numero di polizza; Premio pagato e il Premio investito alla Data di decorrenza;
  - data di incasso del premio e la Data di decorrenza (che coincide con la data di valorizzazione delle quote dei Fondi interni);
  - Premio investito nei diversi Fondi Interni Assicurativi:
    - numero di Quote attribuite per ciascuno;
    - Valore delle quote in base al quale è avvenuto l'acquisto.

b) In corso di contratto:

- **Documento Unico Di Rendicontazione (DUR):** entro il 31 maggio di ogni anno Athora Italia trasmette al Contraente il "Documento Unico di Rendicontazione" che fornisce le informazioni previste dalla normativa in vigore;
- **Versamento Aggiuntivo:** a seguito del pagamento di un Versamento aggiuntivo, entro 10 giorni lavorativi dalla data di investimento, Athora Italia trasmette al Contraente una comunicazione informativa della conferma di versamento aggiuntivo, che contiene le seguenti informazioni:
  - conferma del Versamento aggiuntivo; data di incasso e di investimento (che coincide con la data di valorizzazione delle quote dei Fondi interni);
  - Versamento aggiuntivo pagato e parti di premio investito alla data di investimento nei singoli Fondi Interni Assicurativi con:
    - numero di Quote attribuite;
    - Valore delle quote in base al quale è avvenuto l'acquisto.
- **Switch:** a seguito di un'operazione di Switch, entro 30 giorni dalla data di esecuzione, Athora Italia trasmette al Contraente una comunicazione informativa dello switch che contiene le seguenti informazioni:
  - data dell'operazione;
  - capitale maturato nei Fondi Interni interessati dall'operazione alla data di Switch:
    - numero di Quote attribuite;
    - Valore delle quote in base al quale è avvenuto l'acquisto.
- **Perdita Valore Delle Quote Del Fondo Interno Assicurativo:** se il Controvalore delle Quote di qualsiasi Fondo Interno che il Contraente detiene si è ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare dei Premi pagati ed allocati nello stesso Fondo, tenuto conto di eventuali Riscatti parziali e/o Prestazioni ricorrenti e/o Switch effettuati, entro 10 giorni lavorativi da quando si verifica l'evento, Athora Italia ne dà comunicazione al Contraente. Analoga informazione è trasmessa in occasione di ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.

#### Art. 11. PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

Tutte le richieste di pagamento devono essere inviate in forma scritta all'intermediario che ha in carico il contratto o alla Compagnia.

Per chiedere la Liquidazione devono essere preventivamente forniti tutti i documenti necessari a verificare i presupposti dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto alle prestazioni.

Athora Italia si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'eventuale ulteriore documentazione in caso di particolari esigenze istruttorie.

Per velocizzare e semplificare le operazioni di liquidazione, si consiglia di rivolgersi all'intermediario di Athora Italia presso cui il contratto è stato sottoscritto.

La Società effettua i pagamenti entro il termine di 30 giorni dalla data di ricevimento della richiesta di pagamento corredata dalla documentazione completa necessaria alla liquidazione; decorsi i termini di 30 giorni, sono dovuti gli interessi di mora a favore del Contraente o degli aventi diritto, escludendo il risarcimento dell'eventuale maggior danno.

Per il dettaglio della documentazione da produrre si veda l'Allegato 1 alle Condizioni di Assicurazione. Maggiori dettagli sono forniti sul sito internet di Athora Italia nella sezione <https://www.athora.it/informazioni-per-il-cliente/liquidazione-polizze-vita/>.

## QUANDO E COME DEVO PAGARE?

### Art. 12. MODALITÀ DEI VERSAMENTI

A fronte delle prestazioni esposte, il Contraente paga un premio unico alla sottoscrizione del contratto.

Tale premio dovrà essere almeno pari a euro 10.000,00 e non superiore ad euro 5.000.000,00 complessivamente cumulati in polizza.

Trascorsi 30 giorni dalla decorrenza del contratto, il Contraente ha la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a euro 5.000,00 e massimo entro i limiti complessivi cumulati di polizza di 5.000.000,00 Euro, previa accettazione da parte di Athora Italia che può riservarsi di non consentire il versamento in qualsiasi momento.

È possibile effettuare un Versamento aggiuntivo se non ci sono altre precedenti richieste (Riscatti parziali, Versamenti aggiuntivi, Switch) non ancora valorizzate. In particolare, il Versamento aggiuntivo può essere effettuato a partire dal giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione in Quote della precedente operazione richiesta.

I Premi, sia il Premio unico sia eventuali Versamenti aggiuntivi, devono essere corrisposti mediante bonifico bancario a favore di Athora Italia S.p.A., ogni altra forma di pagamento prevista dall'Impresa e comunicata all'intermediario, il quale è tenuto ad esporre nei propri locali apposito "avviso alla clientela". Ai fini dell'avvenuto pagamento dei premi versati, fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.

In caso di estinzione del conto corrente bancario, il Contraente potrà rivolgersi a: ATHORA ITALIA S.p.A., Ufficio Gestione Portafoglio, Mura di Santa Chiara, 1 - 16128 Genova Tel 010.54.98.1; e-mail: [assistenza@athora.it](mailto:assistenza@athora.it), che fornirà le necessarie indicazioni operative per proseguire la gestione del rapporto assicurativo.

Non è possibile il pagamento dei premi in contanti.

## QUANDO COMINCIA LA COPERTURA E QUANDO FINISCE?

### Art. 13. MODALITÀ DI PERFEZIONAMENTO DEL CONTRATTO E DECORRENZA DELLE COPERTURE ASSICURATIVE

Il contratto si considera perfezionato, a condizione che sia stato effettuato il pagamento del premio, all'atto della consegna al Contraente dell'esemplare di Polizza che va sottoscritto dal Contraente e dall'Assicurato (se diverso dal Contraente).

Le garanzie assicurative sono valide dalla data di decorrenza del contratto, che coincide con una delle quattro date di valorizzazione (2, 9, 16 e 25 di ogni mese) delle quote del/dei Fondi Interni. La data di decorrenza pertanto coincide con la data di investimento del premio unico al netto dei costi.

### Art. 14. DURATA DEL CONTRATTO

Il presente contratto è un'assicurazione per il caso di morte a vita intera e pertanto la durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato, salvo l'anticipata risoluzione del contratto (riscatto totale) richiesta dal Contraente.

## COME POSSO REVOCARE LA PROPOSTA, RECEDERE DAL CONTRATTO?

### Art. 15. REVOCA DELLA PROPOSTA

Il presente contratto non prevede l'esercizio della revoca della proposta in virtù delle modalità di perfezionamento dello stesso.

**Art. 16. RECESSO****16.1 DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE**

Ai sensi dell'art. 177 del D. Lgs. 209/2005, il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dal momento in cui lo Stesso è informato che il contratto è concluso.

Il Contraente può esercitare il diritto di Recesso con una delle seguenti modalità:

- rivolgendosi direttamente al Soggetto incaricato;
- inviando ad Athora Italia una lettera raccomandata, contenente gli elementi identificativi del contratto, al seguente recapito: **ATHORA ITALIA S.p.A. - Ufficio Gestione Portafoglio - Mura di Santa Chiara. 1 - 16128 Genova.**
- Tale comunicazione può essere inviata, entro lo stesso termine, all'indirizzo di posta elettronica: [portafoglio@pec.athoraitalia.it](mailto:portafoglio@pec.athoraitalia.it).

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale d'invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di Recesso, Athora Italia rimborsa al Contraente, previa consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici:

- se la richiesta di Recesso perviene alla Compagnia prima della Data di decorrenza: **il premio unico pagato;**
- se la richiesta di Recesso perviene alla Compagnia dopo la Data di decorrenza: per ciascun Fondo Interno in cui è stato investito il Premio, **il numero di quote attribuite per il valore unitario delle quote** alla data di disinvestimento utile successiva al pervenimento della richiesta di recesso alla Compagnia.

**L'importo così rimborsato è al netto dei costi sostenuti in fase di emissione e risente del valore delle quote.**

**RIFERIMENTO NORMATIVO****Art. 177 del D. Lgs. 209/2005 (Diritto di recesso)**

"1. Il contraente può recedere da un contratto individuale di assicurazione sulla vita entro trenta giorni dal momento in cui ha ricevuto comunicazione che il contratto è concluso.

2. L'impresa di assicurazione deve informare il contraente del diritto di recesso di cui al comma 1. I termini e le modalità per l'esercizio dello stesso devono essere espressamente evidenziati nella proposta e nel contratto di assicurazione.

3. L'impresa di assicurazione, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso rimborsa al contraente il premio eventualmente corrisposto, al netto della parte relativa al periodo per il quale il contratto ha avuto effetto. L'impresa di assicurazione ha diritto al rimborso delle spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, a condizione che siano individuate e quantificate nella proposta e nel contratto.

4. Le disposizioni di cui al presente articolo non si applicano ai contratti di durata pari od inferiore a sei mesi".

**16.2 FACOLTÀ DI RISOLUZIONE DEL CONTRATTO DA PARTE DELLA COMPAGNIA**

La presente assicurazione e le relative coperture, ivi inclusi l'adempimento dell'obbligazione di indennizzo dei sinistri o la corresponsione di qualsiasi beneficio economico o servizio di assistenza, **è garantito solo ed esclusivamente se non in contrasto con un embargo totale o parziale o qualsivoglia sanzione economica, commerciale e finanziaria messa in atto dall'Unione Europea, dal Governo Italiano o da qualsiasi altro Organismo internazionale riconosciuto dal Governo Italiano, ove siano applicabili anche al Contraente e/o agli Assicurati e/o ai Beneficiari della presente polizza. In tali casi il contratto si risolve di diritto, e la Compagnia restituirà il capitale investito senza che sia dovuta alcuna ulteriore somma o altra prestazione da parte della Compagnia.**

Il contratto, inoltre, si risolve di diritto nel caso in cui il Contraente e/o il Beneficiario/uno o più dei Beneficiari si configuri come uno dei soggetti di cui alla Legge 9 dicembre 2021, n. 220\* recante l'individuazione di "Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo" o come legale rappresentante dei suddetti soggetti.

\*Nota: Si intendono per tali le società in qualsiasi forma giuridica costituite, aventi sede in Italia o all'estero, che, direttamente o tramite società controllate o collegate, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, svolgano attività di costruzione, produzione, sviluppo, assemblaggio, riparazione, conservazione, impiego, utilizzo, immagazzinaggio, stoccaggio, detenzione, promozione, vendita, distribuzione, importazione, esportazione, trasferimento o trasporto delle mine antipersona, delle munizioni e submunizioni cluster, di qualunque natura o composizione, o di parti di esse.

Rientrano anche le società in qualsiasi forma giuridica costituite, aventi sede in Italia o all'estero, che, direttamente o tramite società controllate o collegate, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, svolgano attività di svolgere ricerca tecnologica, fabbricazione, vendita e

cessione, a qualsiasi titolo, esportazione, importazione e detenzione di munizioni e submunizioni cluster, di qualunque natura o composizione, o di parti di esse.

## QUALI COSTI DEVO SOSTENERE?

### Art. 17. COSTI

#### 17.1 COSTI SUL PREMIO

**Solo sul primo Premio Unico viene trattenuta una spesa fissa di emissione di euro 20.00.**

Su ciascun Premio unico o Versamento aggiuntivo, al netto della spesa fissa di cui sopra, **viene applicato un Costo percentuale del 1,00%.**

#### 17.2 COSTI APPLICATI AI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Athora Italia applica ai Fondi interni Assicurativi una **Commissione di gestione su base annua** pari alle seguenti percentuali:

Fondi Interni Assicurativi	Commissione di gestione (% su base annua)
ATHORA IN GERMANY	2,00%
ATHORA CHRONOS	2,00%
ATHORA ARTIFICIAL INTELLIGENCE	2,00%
ATHORA LADDER	1,20%

La commissione di gestione è trattenuta giornalmente ed incide pertanto sul Valore delle quote in ciascuna data di valorizzazione di ciascun Fondo interno Assicurativo; il valore della quota pubblicato è al netto di tale costo.

**La Commissione di gestione è comprensiva del costo relativo alla Maggiorazione caso morte.**

#### 17.3 COSTI DI RISCATTO

**Se il riscatto totale o parziale avviene nei primi 48 mesi di durata Contrattuale, al Capitale maturato oggetto del riscatto verranno applicati i seguenti costi:**

Mesi interamente trascorsi dalla decorrenza	Aliquota % applicata
Fino a 5 mesi	Non riscattabile
Da 6 a 23 mesi	2,00%
Da 24 a 35 mesi	1,75%
Da 36 a 47 mesi	1,50%
Da 48 mesi	0,00%

## SONO PREVISTI RISCATTI E RIDUZIONI?

### Art. 18. RISCATTO



**Su richiesta scritta del Contraente il contratto può essere riscattato interamente o parzialmente, trascorsi almeno 6 mesi dalla data di decorrenza. In caso di riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del contratto mentre in caso di liquidazione del valore di riscatto parziale il contratto rimane in vigore per la quota residua di capitale.**

#### 18.1 RISCATTO TOTALE

Il Capitale su cui viene calcolato da Athora Italia il valore di riscatto è dato dal Controvalore del Capitale che risulta investito in ciascun Fondo interno assicurativo alla data di richiesta del riscatto, calcolato moltiplicando il numero delle Quote del singolo Fondo per il Valore unitario delle stesse nella prima data di valorizzazione utile tra quelle previste (2, 9, 16, 25), successiva alla data di ricevimento della richiesta, purché la data di esecuzione sia antecedente di almeno due giorni alla data di valorizzazione, altrimenti alla seconda data di Borsa aperta successivo.

**Se non sono ancora interamente trascorsi 48 mesi dalla decorrenza contrattuale, il valore di riscatto si ottiene applicando al Capitale maturato così ottenuto le penalità di riscatto di cui al precedente articolo 17.3 COSTI DI RISCATTO, determinate in funzione dei mesi**

### interamente trascorsi dalla Data di decorrenza.

Il valore di riscatto è disinvestito in proporzione alla suddivisione tra i Fondi Interni assicurativi detenuti alla data di ricevimento della richiesta di riscatto.

### **18.2 RISCATTO PARZIALE**

Il valore del riscatto parziale segue le stesse regole previste per il riscatto totale (art. 18.1), quindi, il valore di riscatto è disinvestito in proporzione alla suddivisione tra il/i Fondi Interni assicurativi detenuti alla data di ricevimento della richiesta di riscatto parziale.

### Le penalità di riscatto indicate per il Riscatto totale sono applicate alla sola parte di capitale riscattato parzialmente.

La liquidazione del riscatto parziale è possibile se:

- l'importo riscattato non sia inferiore a euro 2.500,00;
- il capitale maturato residuo dopo il riscatto parziale sia almeno pari a euro 5.000,00;

È necessario tener presente che il riscatto totale o parziale del contratto potrebbe comportare una diminuzione dei risultati economici e le prestazioni liquidate dalla Compagnia potrebbero risultare inferiori ai premi versati per effetto, nel corso della durata del contratto, del deprezzamento del valore unitario delle quote del/dei Fondi, delle spese previste dal contratto e dall'applicazione delle penali di riscatto.

## **ALTRE NORME APPLICABILI AL CONTRATTO**

### **Art. 19. BENEFICIARI**

Il Contraente designa uno o più Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

In caso di più Beneficiari, se non diversamente specificato, le Quote di liquidazione del Capitale sono ripartite in parti uguali tra i Beneficiari; il Contraente può designare quale Beneficiario l'Intermediario che ha collocato il Contratto, qualora l'Intermediario stesso abbia stabilito che tale designazione non incide negativamente sugli interessi del cliente, così come previsto all'Art. 135-vicies quinquies del Regolamento Intermediari.

Ai sensi degli artt. 1920 e 1921 C.C., successivamente alla stipulazione del contratto, è possibile modificare o revocare la designazione dei Beneficiari con dichiarazione scritta comunicata all'Assicuratore direttamente a mezzo posta o tramite l'Intermediario. La revoca o la modifica possono essere fatte anche con testamento, a condizione che il testatore abbia espressamente attribuito la somma dovuta in forza della polizza vita a favore di una determinata persona ovvero abbia comunque espresso chiaramente la propria volontà di modificare o revocare la designazione dei Beneficiari richiamando la polizza stipulata.

Ai sensi dell'art. 1921 C.C., la revoca o la modifica del beneficio non può essere fatta:

- dagli eredi dopo la morte del Contraente;
- dopo che si è verificato l'evento, qualora il Beneficiario abbia dichiarato di voler profittare del beneficio;
- quando il Contraente ha rinunciato per iscritto al potere di revoca e il Beneficiario ha dichiarato al Contraente di voler profittare del beneficio, purché la rinuncia del Contraente e la dichiarazione del Beneficiario siano comunicate per iscritto alla Compagnia.

In tali casi, le operazioni di riscatto, pegno o vincolo di polizza richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

Al fine di essere certi che le somme dovute vengano effettivamente riscosse, si consiglia di: informare i Beneficiari dell'esistenza del contratto, di evitare designazioni generiche dando preferenza ad indicazioni nominative, fornendo tutte le informazioni necessarie ed utili (dati anagrafici del Beneficiario, incluso il codice fiscale e/o la partita IVA italiani o esteri, indirizzo, recapiti telefonici ed anche di posta elettronica per consentire alla Compagnia l'identificazione in caso di liquidazione).

Nell'impossibilità di identificare il Beneficiario al verificarsi dell'evento assicurato, la prestazione assicurata verrà erogata al Contraente o in mancanza ai suoi eredi.

In caso di premorte di uno o più Beneficiari rispetto all'Assicurato, qualora il Contraente, non abbia provveduto alla revoca del beneficio (nei modi previsti dall'art. 1920 cc. come sopra specificato), la prestazione sarà eseguita in favore degli eredi dei Beneficiari deceduti. In assenza di eredi dei Beneficiari deceduti la prestazione sarà eseguita a favore del Contraente o, in mancanza, in favore dei suoi eredi.



### **RIFERIMENTO NORMATIVO**

#### **Art. 1920 c.c.**

“[...] La designazione del beneficiario può essere fatta nel contratto di assicurazione, o con successiva dichiarazione scritta comunicata all'assicuratore, o per testamento; essa è efficace anche se il beneficiario è determinato solo genericamente. Equivale a designazione

l'attribuzione della somma assicurata fatta nel testamento a favore di una determinata persona. Per effetto della designazione il terzo acquista un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione".

#### **Art. 1921 c.c.**

"La designazione del beneficiario è revocabile con le forme con le quali può essere fatta a norma dell'articolo precedente. La revoca non può tuttavia farsi dagli eredi dopo la morte del contraente, né dopo che, verificatosi l'evento, il beneficiario ha dichiarato di voler profittare del beneficio [...]"

#### **Art. 135-vicies quinquies del Regolamento Intermediari**

"[...] Al fine di evitare che il conflitto di interessi incida negativamente sugli interessi dei clienti, i soggetti abilitati stabiliscono specificamente per ciascun rapporto contrattuale se la contemporanea qualifica di beneficiario o di vincolatario delle prestazioni assicurative e quella di distributore del relativo contratto incida negativamente sull'interesse del cliente, valutando in particolare la contestualità dell'operazione contrattuale e la situazione finanziaria del cliente. [...]"

#### **Art. 20. MODIFICHE UNILATERALI**

Qualsiasi modifica al contratto può effettuarsi soltanto con l'accordo tra le parti in forma scritta.

La Compagnia può modificare unilateralmente le presenti Condizioni:

- per effetto di modifiche alla normativa (compresi sopravvenuti mutamenti di indirizzi giurisprudenziali vincolanti) successive alla conclusione del contratto. La Compagnia comunica al Contraente le modifiche intervenute, alla prima occasione utile;
- per giustificato motivo, purché la modifica non comporti una variazione delle condizioni economiche in senso meno favorevole per il Contraente. In tale ipotesi la Compagnia provvederà a dare comunicazione delle variazioni al Contraente con preavviso di almeno 60 giorni rispetto al termine iniziale di decorrenza dei relativi effetti. Il Contraente entro tale termine potrà recedere dal contratto mediante comunicazione da effettuarsi tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento. Qualora non sia stato esercitato il diritto di recesso nei tempi e nei modi previsti, le variazioni comunicate produrranno effetti al termine del periodo di preavviso.

#### **Art. 21. PRESCRIZIONE**

Si rammenta che nel caso in cui gli aventi diritto non reclamino la prestazione entro dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda, gli importi dovuti saranno devoluti al "Fondo rapporti dormienti" presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

#### **Art. 22. FORO COMPETENTE**

Per le controversie relative al presente contratto, è esclusivamente competente l'Autorità giudiziaria del luogo di residenza o domicilio del Contraente o dei Beneficiari.

#### **Art. 23. MEDIAZIONE CIVILE**

Si rammenta che il D.Lgs. 28/2010, entrato in vigore in data 20 marzo 2010, ha istituito il sistema di mediazione finalizzato alla conciliazione delle controversie civili e commerciali. Si rinvia al decreto sopraindicato, oltreché al decreto attuativo n. 180 del 18 ottobre 2010 e successive modifiche ed integrazioni. Le istanze di mediazione nei confronti della Società devono essere inoltrate per iscritto a: Athora Italia S.p.a., Mura di Santa Chiara, 1, 16128 Genova, pec: [athoraitalia@pec.athoraitalia.it](mailto:athoraitalia@pec.athoraitalia.it).

#### **Art. 24. TASSE E IMPOSTE**

Tasse e imposte relative al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto.

#### **Art. 25. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO**



Il Contraente può cedere ad altri il contratto, mediante l'operazione di "Variazione di Contraenza", che può essere richiesta in qualsiasi momento dopo la conclusione del contratto.

Il Contraente può inoltre disporre dei crediti verso la Compagnia derivanti dal contratto costituendo pegni e/o vincoli.

Il Contraente può chiedere di costituire un pegno o vincolo in favore dell'intermediario che ha collocato il Contratto, qualora l'intermediario stesso abbia stabilito che tale designazione non incida negativamente sugli interessi del cliente.

Tali atti diventano efficaci solo

- dopo che la Società ne abbia ricevuto apposita comunicazione in forma scritta da parte del Contraente e ne faccia annotazione sull'originale di polizza o su appendice.
- se, in presenza di Beneficiario irrevocabile, questo abbia prestato il proprio consenso.

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore o vincolatario.

ALLEGATO A - DOCUMENTAZIONE DA PRODURRE NEI CASI DI DECESSO E RISCATTO<sup>(1)</sup>

Decesso dell'Assicurato <sup>(2)</sup>	Riscatto totale e parziale	Tipo di documento
x	x	Documento d'identità valido, non scaduto e codice fiscale del Richiedente.
	x	Richiesta sottoscritta dal Contraente.
x		IBAN di c/c intestato o cointestato ai singoli Beneficiari.
	x	IBAN di c/c intestato o cointestato al Contraente.
x	x	Indicazione se si è persona politicamente esposta (PEP), dichiarazioni FATCA/CRS.
x		Richiesta sottoscritta da ciascun Beneficiario.
x		Certificato di morte.
x		Tipo di relazione del Beneficiario con il Contraente e, qualora diverso, con l'Assicurato.
x		In caso di assenza di testamento, l'atto notorio o dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà per attestare che l'assicurato è deceduto senza lasciare testamento e per identificare gli eredi.
x		In caso di esistenza di testamento, deve essere presentato copia autentica del testamento (verbale di pubblicazione, registrazione) e atto notorio o dichiarazione sostitutiva di notorietà con attestato gli estremi del testamento; che il testamento sia l'ultimo valido e non impugnato; i nominativi, il grado di parentela e la capacità di agire dei beneficiari (se indicati in maniera generica).
x		Se tra i beneficiari vi sono minori o incapaci, fornire Decreto del Giudice Tutelare che autorizzi l'esercente la patria potestà od il tutore alla riscossione del capitale e ne determini l'impiego.
x	x	Altro sugli esecutori di Beneficiari o del Contraente.
x	x	In presenza di vincolo attivo sulla polizza, consenso e dati anagrafici/fiscali del Vincolatario.

Nel caso in cui il Beneficiario o il Contraente siano impossibilitati a recarsi presso l'intermediario presso cui il contratto è gestito occorre certificare che siano gli aventi diritto, procedendo a far sottoscrivere Adeguata verifica con identificazione a distanza validate da un Intermediario abilitato e/o dalle Autorità competenti e gli allegati richiesti.

(1) Se chi deve richiedere la liquidazione non è una persona fisica, la richiesta deve essere fatta da un Legale Rappresentante/Procuratore ed occorrono quindi anche i suoi dati. Se l'avente titolo a richiedere la liquidazione delega altra persona (procuratore), occorrono anche i dati della persona delegata.

(2) In caso di morte dell'Assicurato di età minore di 75 anni, occorre produrre anche una relazione del medico curante sulle cause del decesso, sulla situazione sanitaria e sulle sue abitudini di vita, con facoltà di utilizzo dell'apposito modulo predisposto dalla Compagnia e reperibile presso l'Intermediario che gestisce il contratto.

In ogni caso, per qualsiasi liquidazione e richiesta, si invita a consultare il sito internet della Compagnia al seguente indirizzo, per avere

dettagli, indicazioni nelle diverse casistiche, spiegazioni e modulistica: <https://www.athora.it/informazioni-per-il-cliente/liquidazione-polizze-vita/>.

## ALLEGATO B -



## ESEMPI

Il presente documento costituisce una appendice alle Condizioni di Assicurazione e come tale è parte integrante delle stesse, ed ha lo scopo di fornire esempi di funzionamento e di calcolo delle grandezze principali che caratterizzano il prodotto.



## COME FUNZIONA LA MAGGIORAZIONE CASO MORTE?

(Art. 2 – Prestazioni assicurate)

### ESEMPIO 1

Si ipotizza un Assicurato con età al decesso di 45 anni

(1) Controvalore delle quote dei Fondi Interni in cui è investita la polizza	80.000
La Maggiorazione caso morte applicata:	3% di (1) = 16.000
(2) Importo della Maggiorazione caso morte:	2.400
Capitale lordo in caso di morte (1) + (2) indipendentemente se il decesso sia avvenuto per incidente stradale	82.400

### ESEMPIO 2

Si ipotizza un Assicurato con età al decesso di 35 anni

(1) Controvalore delle quote dei Fondi Interni in cui è investita la polizza	5.000.000
La Maggiorazione caso morte applicata:	5% di (1) = 250.000
Essendo maggiore di 120.000 e 150.000, si deve valutare il motivo del decesso e: a) se è dovuto a morte da infortuni o da incidente stradale, la maggiorazione sarà	150.000
b) se a nessuna delle cause sopra	120.000
Capitale lordo in caso di morte caso 1 + a)	5.150.000
Capitale lordo in caso di morte caso 1 + b)	5.120.000



## COME FUNZIONANO LE DATE DI RIFERIMENTO PER OPERAZIONI DI INVESTIMENTO E DISINVESTIMENTO?

(Art. 4. CAPITALE INVESTITO NEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO: VALORE UNITARIO DELLE QUOTE)

### DATA DI RIFERIMENTO PER OPERAZIONI DI INVESTIMENTO

Il GIORNO DI RIFERIMENTO PER OPERAZIONI DI INVESTIMENTO in quote di un Fondo Interno assicurativo derivanti sia da versamento di premio unico o aggiuntivo, sia da operazioni di switch, etc., coincide con la prima data di valorizzazione utile tra quelle previste fisse in ciascun mese (2, 9, 16, 25 di ciascun mese), successiva alla data di disponibilità del pagamento o dell'operazione da parte della Compagnia, purché questa data sia antecedente di almeno 2 giorni lavorativi (di borsa aperta) dalla data di valorizzazione, altrimenti la data di valorizzazione seguente.

Ipotizzando che un versamento di premio unico o aggiuntivo, uno switch o comunque operazione di investimento, venga recepita da Athora Italia nei giorni indicati nella prima colonna, nella seconda colonna è riportata la relativa data di valorizzazione, ovvero conversione in quote:

Data di disponibilità del pagamento o dell'operazione da parte di Athora Italia	Data di investimento in quote
02/04/2026	09/04/2026
13/04/2026	16/04/2026
21/04/2026	*27/04/2026
01/05/2026	*11/05/2026

\*Le date di valorizzazione sarebbero rispettivamente il 25/04/2026 e il 09/05/2026 ma, essendo entrambi il sabato, giorno di chiusura di borsa, vengono spostati al primo giorno lavorativo successivo, cioè il 27/04/26 e il 11/05/2026.

#### DATA DI RIFERIMENTO PER OPERAZIONI DI DISINVESTIMENTO

Il **GIORNO DI RIFERIMENTO PER OPERAZIONI DI DISINVESTIMENTO** delle quote di un Fondo Interno assicurativo derivante da qualsiasi disinvestimento previsto dal contratto (liquidazione della prestazione per il decesso dell'Assicurato, Riscatti, Switch, ecc.) coincide con la prima data di valorizzazione utile tra quelle previste (2, 9, 16, 25), successiva alla data di ricevimento della richiesta o dell'operazione da effettuare, purché questa data sia antecedente di almeno 2 giorni lavorativi (di borsa aperta) dalla data di valorizzazione, altrimenti la data di valorizzazione seguente.

Ipotizzando che la data dell'operazione di disinvestimento, una liquidazione per il decesso, Riscatti, Switch, ecc., sia un giorno indicato nella prima colonna, nella seconda colonna è riportata la relativa data di valorizzazione per il disinvestimento delle quote:

Data del ricevimento della richiesta di disinvestimento (riscatto, decesso, Switch, etc)	Data di disinvestimento in quote
02/04/2026	09/04/2026
13/04/2026	16/04/2026
21/04/2026	*27/04/2026
01/05/2026	*11/05/2026

Le date di valorizzazione sarebbero rispettivamente il 25/04/2026 e il 09/05/2026 ma, essendo entrambi il sabato, giorno di chiusura di borsa, vengono spostati al primo giorno lavorativo successivo, cioè il 27/04/26 e il 11/05/2026.



## COME FUNZIONA L'OPZIONE PRESTAZIONI RICORRENTI?

(Art. 5.2 OPZIONE DI PRESTAZIONI RICORRENTI)

L'Opzione Prestazioni Ricorrenti prevede la liquidazione al Contraente di una prestazione ricorrente (cedola) calcolata in funzione dei premi investiti (premi pagati – costi), riproporzionata in caso di uscite per riscatti parziali, etc., o in caso di entrate di premi aggiuntivi, etc. Può essere attivata dal Contraente stesso all'emissione del contratto o successivamente.

- ipotizzando una data di adesione all'opzione 15/05/2026, considerando che la data di riferimento per i disinvestimenti relativi all'erogazione sarà il 2 del mese in cui ricade la ricorrenza annuale, semestrale o trimestrale della data di adesione all'opzione, in funzione del frazionamento scelto le date di riferimento per l'erogazione ricorrente potranno essere:

Periodicità di liquidazione	Annuale	Semestrale	Trimestrale
<b>Date di riferimento</b>	02/05/2027	02/11/2026	02/08/2026
	02/05/2028	02/05/2027	02/11/2026
	02/05/2029	02/11/2027	02/02/2027
	02/05/2030	02/05/2028	02/05/2027
	02/05/2031	02/11/2028	02/08/2027
	02/05/2032	02/05/2029	02/11/2027
	02/05/2033	02/11/2029	02/02/2028
	etc	etc	etc

- ipotizzando una data di adesione all'opzione 15/05/2026, frazionamento scelto semestrale e percentuale annuale 5%, a seguire un esempio di funzionamento della prestazione ricorrente anche ipotizzando durante la seconda annualità un versamento aggiuntivo. L'esempio considera i premi investiti, ossia i premi pagati al netto dei costi applicati.

## Opzione Prestazione Ricorrenti

data adesione all'opzione		15/05/2026				
durata piano		10 anni				
totale premi investiti		100.000				
Ipotesi investimento		60% Fondo 1	40% Fondo 2			
Ipotesi versamento aggiuntivo 9/07/2027		10.000				
Investito in Fondo 1		60.000				
Investito in Fondo 2		40.000				
periodicità scelta		semestrale				
percentuale annuale scelta		5%				
Valore della prestazione ricorrente iniziale (basata sui premi investiti alla data)		2.500	a rata semestrale	= 100.000*5%/2		
Valore della prestazione ricorrente dopo il versamento aggiuntivo		2.750	a rata semestrale	=110.000*5%/2		
Ripartizione Prestazioni da Liquidare		20	2 rate annuali per 10 anni			
<b>DISINVESTIMENTI</b>						
Ricorrenze dell'erogazione	ANNO	% FONDO 1	% FONDO 2	FONDO 1	FONDO 2	TOT
02/11/2026	1	60,00%	40,00%	1.500,00	1.000,00	2.500,00
02/05/2027	1	69,00%	31,00%	1.725,00	775,00	2.500,00

## VERSAMENTO AGGIUNTIVO 10.000 in data 9/07/2027

02/11/2027	2	68,00%	32,00%	1.700,00	800,00	2.500,00
02/05/2028	2	67,77%	32,23%	1.694,25,	805,75	2.500,00
02/11/2028	3	69,00%	31,00%	1.897,50	852,50	2.750,00
etc	etc					

# REGOLAMENTO FONDI INTERNI ASSICURATIVI

## 1. REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO "ATHORA IN GERMANY"

### 1 - Istituzione e denominazione del Fondo

Athora Italia S.p.A. (la "Società") ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo Interno Assicurativo (il "Fondo") denominato "ATHORA IN GERMANY".

Il Fondo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società, nonché da ogni altro fondo interno gestito.

Il Fondo è ripartito in quote di pari valore. Il valore del patrimonio del Fondo non può essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite dalla Società per i prodotti le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

### 2 - Caratteristiche e obiettivo del Fondo

Categoria del Fondo: in base alla classificazione elaborata da ANIA, il Fondo è assimilabile alla categoria "Azionari Specializzati"- ASP.

Profilo di rischio: Il profilo di rischio associato al Fondo è Alto. Il livello di rischio viene fissato, in termini di volatilità media annua attesa maggiore di 14% e fino al 20%.

Investimenti: le principali tipologie di strumenti finanziari in cui investe il Fondo sono Azioni e ETF azionari, denominate anche in valute diverse da Euro, quotati in mercati regolamentati, con focus sulle aziende quotate sui mercati azionari tedeschi. La liquidità sui depositi bancari a vista è contenuta.

Gli attivi sono investiti secondo la seguente ripartizione:

Comparto	Tipologia di attività	Minimo	Massimo
Monetario	Liquidità di c/c; Strumenti monetari con scadenza non superiore a 6 mesi; OICR ed ETF monetari.	0%	20%
Azionario	Titoli di azionari; OICR ed ETF Azionari.	80%	100%

Le Aree geografiche di riferimento è principalmente la Germania, con peso residuale per gli investimenti in altri Paesi.

Obiettivo di gestione: la finalità, orientata su di un orizzonte temporale di medio-lungo periodo, è quella di perseguire una crescita del capitale attraverso investimenti caratterizzati prevalentemente da attività finanziarie di tipo azionario, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo. Sono ammessi investimenti in valute diverse dall'Euro.

Il Fondo è ad accumulazione, ovvero senza distribuzione dei proventi, che restano attribuiti al patrimonio del Fondo.

Valuta di denominazione: Euro.

Fattori di rischio: Il Fondo può investire sia in strumenti finanziari in valuta diversa dall'Euro e pertanto è soggetto a rischio di cambio.

### 3 - Caratteristiche gestionali

Le politiche di investimento si basano sullo studio della probabile evoluzione delle variabili macroeconomiche, quali ciclo economico e politiche monetarie e fiscali, nonché sulle previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse e delle valute.

Il processo di selezione degli investimenti è basato sulla valutazione di parametri sia quantitativi che qualitativi, sulla specializzazione ed esperienza dell'asset manager, sullo stile di gestione prevalente e sulla massa di importi gestiti.

Il controllo della rischiosità, misurata principalmente in termini di volatilità del portafoglio (deviazione standard), viene effettuato tramite sistematiche rilevazioni al fine di verificare che questa si mantenga entro il profilo di rischio predefinito. Ogni Fondo si riserva di mantenere una parte degli attivi in disponibilità liquide.

Non è ammesso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati se non in parte residuale attraverso OICR/ETF con la finalità di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nei Fondi, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo stesso.

La Società può affidare la gestione degli investimenti del Fondo ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni. In tal caso la Società mantiene l'esclusiva responsabilità nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo e adotta procedure di controllo interno finalizzate alla verifica del rispetto dei criteri di investimento e di esposizione al rischio previsti dal Regolamento.

Il Fondo può investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo cui appartiene la Società ("OICR collegati"), ovvero in altri strumenti finanziari emessi da imprese del gruppo cui appartiene la Società.

In tal caso, sul Fondo non possono gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti di OICR collegati acquistati. Inoltre, non verranno addebitate al Fondo le commissioni di gestione relative per la quota parte rappresentata da OICR collegati, fatta eccezione per la quota parte delle commissioni individuata dall'impresa per il servizio prestato per l'asset allocation degli OICR collegati e per l'amministrazione dei contratti.

#### Ulteriori Limiti d'investimento

In aggiunta ai limiti sopracitati, nel rispetto della circolare ISVAP 474/02 e sue successive modifiche ed integrazioni, vengono attuati, per ciascuna Fondo Interno di investimenti i seguenti limiti:

- Strumenti finanziari non quotati: limite massimo 10% del patrimonio di ciascuna linea;
- Investimenti in attivi con rating inferiore a BB ovvero not rated, compresi OICR ed ETF obbligazionari, bilanciati o flessibili: limite massimo 5% del patrimonio di ciascuna linea;
- Strumenti monetari: limite massimo 20% del patrimonio di ciascuna linea;
  - Strumenti finanziari o monetari di uno stesso emittente: massimo 10% del patrimonio di ciascuna linea. Sono esclusi dal suddetto limite i di titoli di debito emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sovranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
  - Sono inoltre esclusi dal suddetto limite i titoli di debito emessi da altri Stati della zona A ai quali sia attribuito, relativamente ad investimenti di lungo termine, un rating pari a AAA o equivalente.
- Strumenti finanziari di più emittenti legati tra loro da relazioni di controllo: limite massimo 30% del patrimonio di ciascuna linea;
- OICR armonizzati: limite massimo 25% del patrimonio di ciascuna linea per singolo OICR armonizzato;
- OICR non armonizzati: limite massimo 10% del patrimonio di ciascuna linea per singolo OICR non armonizzato per un massimo del 30% del patrimonio di ciascuna linea;
- Non è ammesso l'investimento in OICR armonizzati o non armonizzati che investano il loro patrimonio in misura superiore al 10% delle attività in parti di altri OICR armonizzati o non armonizzati.

#### 4 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo

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 uguale agli impegni venuti meno relativamente al prodotto collegato, le cui prestazioni sono espresse in quote dello stesso Fondo.

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.

#### 5 - Valutazione del patrimonio del Fondo e calcolo del valore unitario della quota

Il valore delle quote del Fondo è determinato quattro volte al mese nei giorni 2, 9, 16 e 25; in caso di festività o di sciopero, la valorizzazione avviene nel primo giorno lavorativo di borsa aperta immediatamente successivo al giorno prefissato.

Il valore netto complessivo del Fondo viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione.

Il valore delle attività nel Fondo viene determinato nel seguente modo:

- Il valore dei contanti dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi maturati e non ancora incassati viene valorizzato al valore nominale;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione del giorno di valorizzazione ovvero sulla base dell'ultima quotazione disponibile precedente;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari non negoziato su un mercato regolamentato avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo nel giorno di valorizzazione, ovvero si farà riferimento a metodologie che rappresentano una consolidata prassi di mercato;
- le quote di OICR sono valutate al NAV del giorno di valorizzazione ovvero all'ultimo valore disponibile precedente; i titoli espressi in una valuta diversa dall'Euro sono convertiti in Euro sulla base dei tassi di cambio correnti del giorno di valorizzazione, ovvero sulla base dell'ultimo tasso di cambio disponibile precedente;
- le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR sono calcolate e attribuite giornalmente pro-quota e verranno accreditate al Fondo con cadenza trimestrale, entro l'ultimo giorno lavorativo del mese successivo a quello del trimestre di riferimento;

- gli eventuali crediti di imposta maturati verranno attribuiti al Fondo e accreditati all'inizio di ogni anno solare.

Il valore delle passività (tra le quali le spese e le commissioni di cui all'art. 6) viene valorizzato al valore nominale.

Il valore unitario delle quote del Fondo è ottenuto dividendo il valore netto complessivo del Fondo per il numero delle quote in circolazione del Fondo, entrambi relativi al giorno di valorizzazione.

Il valore unitario delle quote aggiornato viene pubblicato sul sito internet della Società.

## 6 - Spese a carico del Fondo

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

- le commissioni di gestione del Fondo, fissate nella misura del **2,00%** per anno, calcolate e attribuite giornalmente pro-quota sulla base dell'ultimo valore netto complessivo del Fondo determinato; le commissioni sono comprensive delle eventuali commissioni di gestione riconosciute all'intermediario abilitato cui è stata affidata la gestione degli investimenti del Fondo;
- le spese sostenute dalla Società di revisione per le attività di verifica sul Fondo previste dalla normativa, calcolate e attribuite giornalmente pro-quota;
- le spese di amministrazione e custodia degli strumenti finanziari;
- gli oneri inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari;
- le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;
- le spese e commissioni bancarie dirette inerenti alle operazioni sulla disponibilità dei depositi bancari;
- i bolli e le imposte di bollo;
- eventuale commissione di overperformance: calcolata applicando l'aliquota del 10% alla differenza, se positiva, tra il valore della quota all'ultima data di valorizzazione trimestrale del Fondo Interno e quello più alto mai registrato nelle chiusure trimestrali precedenti (c.d. High Watermark Assoluto dei trimestri), moltiplicata per il numero delle quote in circolazione. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dalle disponibilità liquide del Fondo Interno;
- una commissione annua esterna di gestione, a favore delle Società di Gestione Collettiva del Risparmio incaricate della gestione, espressa in percentuale del valore degli OICR inclusi nel Fondo. Tale commissione può variare da comparto a comparto come segue:
  - OICR Monetari non eccedente 0,5%;
  - OICR Obbligazionari non eccedente 1,5%;
  - OICR Azionari, Bilanciati, Flessibile non eccedente 2%.

Qualora le condizioni di mercato dovessero variare sensibilmente, la Società potrà rivedere i livelli massimi delle commissioni di gestione degli OICR in cui investe il Fondo, previa adeguata comunicazione ai Contraenti.

## 7 - Revisione contabile

Il Fondo è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta al Registro dei revisori legali presso il Ministero dell'economia e delle finanze, che ne attesta la rispondenza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento e la corretta valutazione delle attività del Fondo.

## 8 - Modifiche al Regolamento

Il presente Regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguarsi a eventuali variazioni della normativa primaria e secondaria vigente. Potrà essere inoltre modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento non sia sfavorevole ai Contraenti.

Le modifiche saranno comunicate ai Contraenti.

## 9 - Fusione tra fondi

Il Fondo potrà essere oggetto di fusione con altri Fondi Interni Assicurativi della Società che abbiano caratteristiche simili. La fusione rappresenta un'operazione di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari, tra i quali accrescere l'efficienza della gestione degli investimenti, rispondere a mutate condizioni degli scenari economici e finanziari, per esigenze di tipo organizzativo e per ridurre eventuali effetti negativi sui Contraenti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio del Fondo.

L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata a valori di mercato, avendo cura che il passaggio tra il vecchio e il nuovo fondo avvenga senza perdite di valore, oneri o spese per i Contraenti e che non si verifichino soluzioni di continuità nella gestione dei fondi interessati.

Ai Contraenti sarà inviata preventivamente un'adeguata informativa, che riguarderà gli aspetti della fusione che abbiano un rilievo per i Contraenti.

**10 - Periodo di deroga a salvaguardia dell'investimento**

Al fine di salvaguardare il valore dell'investimento dei Contraenti, se per almeno 12 mesi il valore netto complessivo del Fondo risulterà inferiore ad una certa soglia individuata dalla Società, tale per cui non sia possibile perseguire efficientemente la gestione degli investimenti delineata nel presente Regolamento, e/o le spese a carico del Fondo di cui all'art. 6 abbiano un impatto significativo sul valore unitario delle quote, la Società può derogare a quanto previsto negli artt. 2 e 3 e investire la totalità del patrimonio del Fondo in quote di OICR del comparto monetario o strumenti finanziari assimilabili e liquidità su depositi bancari a vista. Tale periodo di deroga potrà essere interrotto qualora venissero meno le condizioni che lo hanno determinato.

Nel periodo di deroga le commissioni di gestione di cui all'art. 6 non potranno essere superiori all'1% per anno, calcolate e addebitate giornalmente pro-quota sulla base dell'ultimo valore netto complessivo del Fondo determinato.

Ai Contraenti sarà inviata un'adeguata informativa preventiva, riguardo alle motivazioni per cui la Società intende derogare a quanto previsto agli artt. 2 e 3, le commissioni di gestione che verranno applicate nel periodo di deroga e le condizioni che determineranno l'eventuale fine della deroga.

## 2. REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO "ATHORA CHRONOS"

### 1 - Istituzione e denominazione del Fondo

Athora Italia S.p.A. (la "Società") ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo Interno Assicurativo (il "Fondo") denominato "ATHORA CHRONOS".

Il Fondo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società, nonché da ogni altro fondo interno gestito.

Il Fondo è ripartito in quote di pari valore. Il valore del patrimonio del Fondo non può essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite dalla Società per i prodotti le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

### 2 - Caratteristiche e obiettivo del Fondo

Categoria del Fondo: in base alla classificazione elaborata da ANIA, il Fondo è assimilabile alla categoria "Flessibile".

Profilo di rischio: Il profilo di rischio associato al Fondo è Alto. Il livello di rischio viene fissato, in termini di volatilità media annua attesa maggiore di 14% e fino al 20%.

Investimenti: le principali tipologie di strumenti finanziari in cui investe sono Azioni e ETF azionari, denominate anche in valute diverse da Euro, quotati in mercati regolamentati. La liquidità su depositi bancari a vista è contenuta.

Gli attivi sono investiti secondo la seguente ripartizione:

Comparto	Tipologia di attività	Minimo	Massimo
Monetario	Liquidità di c/c; Strumenti monetari con scadenza non superiore a 6 mesi; OICR ed ETF monetari.	0%	20%
Obbligazionario	Titoli di stato; Titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili inclusi titoli strutturati; OICR ed ETF Obbligazionari	0%	20%
Azionario	Titoli di azionari; OICR ed ETF Azionari.	60%	100%

Le Aree geografiche di riferimento sono principalmente i Paesi Sviluppati, con peso residuale per gli investimenti in altri Paesi.

Obiettivo di gestione: La finalità, orientata su di un orizzonte temporale di medio-lungo periodo, è quella di perseguire una crescita del capitale attraverso investimenti caratterizzati prevalentemente da attività finanziarie di tipo azionario, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo. Sono ammessi investimenti in valute diverse dall'Euro.

Il Fondo è ad accumulazione, ovvero senza distribuzione dei proventi, che restano attribuiti al patrimonio del Fondo.

Valuta di denominazione: Euro.

Fattori di rischio: Il Fondo può investire sia in strumenti finanziari in valuta diversa dall'Euro e pertanto è soggetto a rischio di cambio.

Il Fondo investe in strumenti finanziari di tipo obbligazionario emessi da uno Stato Sovrano o da un'impresa e pertanto è soggetto a un rischio di credito.

Il Fondo, caratterizzato in prevalenza da investimenti azionari è assoggettata al rischio di prezzo, dovuto alla variabilità dei corsi azionari, cioè alla variabilità del prezzo di un titolo per effetto della contrattazione.

Poiché il Fondo investe prevalentemente nel comparto azionario, il valore dell'investimento potrà pertanto subire nel tempo variazioni anche significative.

### 3 - Caratteristiche gestionali

Le politiche di investimento si basano sullo studio della probabile evoluzione delle variabili macroeconomiche, quali ciclo economico e politiche monetarie e fiscali, nonché sulle previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse e delle valute.

Il processo di selezione degli investimenti è basato sulla valutazione di parametri sia quantitativi che qualitativi, sulla specializzazione ed esperienza dell'asset manager, sullo stile di gestione prevalente e sulla massa di importi gestiti.

Il controllo della rischiosità, misurata principalmente in termini di volatilità del portafoglio (deviazione standard), viene effettuato tramite

sistematiche rilevazioni al fine di verificare che questa si mantenga entro il profilo di rischio predefinito. Ogni Fondo si riserva di mantenere una parte degli attivi in disponibilità liquide.

Non è ammesso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati se non in parte residuale attraverso OICR/ETF con la finalità di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nei Fondi, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo stesso.

La Società può affidare la gestione degli investimenti del Fondo ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni. In tal caso la Società mantiene l'esclusiva responsabilità nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo e adotta procedure di controllo interno finalizzate alla verifica del rispetto dei criteri di investimento e di esposizione al rischio previsti dal Regolamento.

Il Fondo può investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo cui appartiene la Società ("OICR collegati"), ovvero in altri strumenti finanziari emessi da imprese del gruppo cui appartiene la Società.

In tal caso, sul Fondo non possono gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti di OICR collegati acquistati.

Inoltre, non verranno addebitate al Fondo le commissioni di gestione relative per la quota parte rappresentata da OICR collegati, fatta eccezione per la quota parte delle commissioni individuata dall'impresa per il servizio prestato per l'asset allocation degli OICR collegati e per l'amministrazione dei contratti.

#### **Ulteriori Limiti d'investimento**

In aggiunta ai limiti sopracitati, nel rispetto della circolare ISVAP 474/02 e sue successive modifiche ed integrazioni, vengono attuati, per ciascuna Fondo Interno di investimento i seguenti limiti:

- Strumenti finanziari non quotati: limite massimo 10% del patrimonio di ciascuna linea;
- Investimenti in attivi con rating inferiore a BB ovvero not rated, compresi OICR ed ETF obbligazionari, bilanciati o flessibili: limite massimo 5% del patrimonio di ciascuna linea;
- Strumenti monetari: limite massimo 20% del patrimonio di ciascuna linea;
- Strumenti finanziari o monetari di uno stesso emittente: massimo 10% del patrimonio di ciascuna linea;
  - Sono esclusi dal suddetto limite i titoli di debito emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sovranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
  - Sono inoltre esclusi dal suddetto limite i titoli di debito emessi da altri Stati della zona A ai quali sia attribuito, relativamente ad investimenti di lungo termine, un rating pari a AAA o equivalente.
- Strumenti finanziari di più emittenti legati tra loro da relazioni di controllo: limite massimo 30% del patrimonio di ciascuna linea;
- OICR armonizzati: limite massimo 25% del patrimonio di ciascuna linea per singolo OICR armonizzato;
- OICR non armonizzati: limite massimo 10% del patrimonio di ciascuna linea per singolo OICR non armonizzato per un massimo del 30% del patrimonio di ciascuna linea;
- Non è ammesso l'investimento in OICR armonizzati o non armonizzati che investano il loro patrimonio in misura superiore al 10% delle attività in parti di altri OICR armonizzati o non armonizzati.

#### **4 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo**

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 uguale agli impegni venuti meno relativamente al prodotto collegato, le cui prestazioni sono espresse in quote dello stesso Fondo.

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.

#### **5 - Valutazione del patrimonio del Fondo e calcolo del valore unitario della quota**

Il valore delle quote del Fondo è determinato quattro volte al mese nei giorni 2, 9, 16 e 25; in caso di festività o di sciopero, la valorizzazione avviene nel primo giorno lavorativo di borsa aperta immediatamente successivo al giorno prefissato.

Il valore netto complessivo del Fondo viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione.

Il valore delle attività nel Fondo viene determinato nel seguente modo:

- Il valore dei contanti, dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi maturati e non ancora incassati viene valorizzato al valore nominale;

- la valorizzazione degli strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione del giorno di valorizzazione ovvero sulla base dell'ultima quotazione disponibile precedente;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari non negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo nel giorno di valorizzazione, ovvero si farà riferimento a metodologie che rappresentano una consolidata prassi di mercato;
- le quote di OICR sono valutate al NAV del giorno di valorizzazione ovvero all'ultimo valore disponibile precedente;
- i titoli espressi in una valuta diversa dall'Euro sono convertiti in Euro sulla base dei tassi di cambio correnti del giorno di valorizzazione, ovvero sulla base dell'ultimo tasso di cambio disponibile precedente;
- le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR sono calcolate e attribuite giornalmente pro-quota e verranno accreditate al Fondo con cadenza trimestrale, entro l'ultimo giorno lavorativo del mese successivo a quello del trimestre di riferimento;
- gli eventuali crediti di imposta maturati verranno attribuiti al Fondo e accreditati all'inizio di ogni anno solare.

Il valore delle passività (tra le quali le spese e le commissioni di cui all'art. 6) viene valorizzato al valore nominale.

Il valore unitario delle quote del Fondo è ottenuto dividendo il valore netto complessivo del Fondo per il numero delle quote in circolazione del Fondo, entrambi relativi al giorno di valorizzazione.

Il valore unitario delle quote aggiornato viene pubblicato sul sito internet della Società.

## 6 - Spese a carico del Fondo

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

- le commissioni di gestione del Fondo, fissate nella misura del **2,00%** per anno, calcolate e attribuite giornalmente pro-quota sulla base dell'ultimo valore netto complessivo del Fondo determinato; le commissioni sono comprensive delle eventuali commissioni di gestione riconosciute all'intermediario abilitato cui è stata affidata la gestione degli investimenti del Fondo;
- le spese sostenute dalla Società di revisione per le attività di verifica sul Fondo previste dalla normativa, calcolate e attribuite giornalmente pro-quota;
- le spese di amministrazione e custodia degli strumenti finanziari;
- gli oneri inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari;
- le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;
- le spese e commissioni bancarie dirette inerenti alle operazioni sulla disponibilità dei depositi bancari;
- i bolli e le imposte di bollo;
- eventuale commissione di overperformance: calcolata applicando l'aliquota del 10% alla differenza, se positiva, tra il valore della quota all'ultima data di valorizzazione trimestrale del Fondo Interno e quello più alto mai registrato nelle chiusure trimestrali precedenti (c.d. High Watermark Assoluto dei trimestri), moltiplicata per il numero delle quote in circolazione. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dalle disponibilità liquide del Fondo Interno;
- una commissione annua esterna di gestione, a favore delle Società di Gestione Collettiva del Risparmio incaricate della gestione, espressa in percentuale del valore degli OICR inclusi nel Fondo. Tale commissione può variare da comparto a comparto come segue:
  - OICR Monetari non eccedente 0,5%;
  - OICR Obbligazionari non eccedente 1,5%;
  - OICR Azionari, Bilanciati, Flessibile non eccedente 2.

Qualora le condizioni di mercato dovessero variare sensibilmente, la Società potrà rivedere i livelli massimi delle commissioni di gestione degli OICR in cui investe il Fondo, previa adeguata comunicazione ai Contraenti.

## 7 - Revisione contabile

Il Fondo è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta al Registro dei revisori legali presso il Ministero dell'economia e delle finanze, che ne attesta la rispondenza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento e la corretta valutazione delle attività del Fondo.

## 8 - Modifiche al Regolamento

Il presente Regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguarsi a eventuali variazioni della normativa primaria e secondaria vigente. Potrà essere inoltre modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento non sia sfavorevole ai Contraenti.

Le modifiche saranno comunicate ai Contraenti.

**9 - Fusione tra fondi**

Il Fondo potrà essere oggetto di fusione con altri Fondi Interni Assicurativi della Società che abbiano caratteristiche simili. La fusione rappresenta un'operazione di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari, tra i quali accrescere l'efficienza della gestione degli investimenti, rispondere a mutate condizioni degli scenari economici e finanziari, per esigenze di tipo organizzativo e per ridurre eventuali effetti negativi sui Contraenti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio del Fondo.

L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata a valori di mercato, avendo cura che il passaggio tra il vecchio e il nuovo fondo avvenga senza perdite di valore, oneri o spese per i Contraenti e che non si verifichino soluzioni di continuità nella gestione dei fondi interessati.

Ai Contraenti sarà inviata preventivamente un'adeguata informativa, che riguarderà gli aspetti della fusione che abbiano un rilievo per i Contraenti.

**10 - Periodo di deroga a salvaguardia dell'investimento**

Al fine di salvaguardare il valore dell'investimento dei Contraenti, se per almeno 12 mesi il valore netto complessivo del Fondo risulterà inferiore ad una certa soglia individuata dalla Società, tale per cui non sia possibile perseguire efficientemente la gestione degli investimenti delineata nel presente Regolamento, e/o le spese a carico del Fondo di cui all'art. 6 abbiano un impatto significativo sul valore unitario delle quote, la Società può derogare a quanto previsto negli artt. 2 e 3 e investire la totalità del patrimonio del Fondo in quote di OICR del comparto monetario o strumenti finanziari assimilabili e liquidità su depositi bancari a vista.

Tale periodo di deroga potrà essere interrotto qualora venissero meno le condizioni che lo hanno determinato.

Nel periodo di deroga le commissioni di gestione di cui all'art. 6 non potranno essere superiori all'1% per anno, calcolate e addebitate giornalmente pro-quota sulla base dell'ultimo valore netto complessivo del Fondo determinato.

Ai Contraenti sarà inviata un'adeguata informativa preventiva, riguardo alle motivazioni per cui la Società intende derogare a quanto previsto agli artt. 2 e 3, le commissioni di gestione che verranno applicate nel periodo di deroga e le condizioni che determineranno l'eventuale fine della deroga.

### 3. REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO "ATHORA ARTIFICIAL INTELLIGENCE"

#### 1 - Istituzione e denominazione del Fondo

Athora Italia S.p.A. (la "Società") ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo Interno Assicurativo (il "Fondo") denominato "ATHORA ARTIFICIAL INTELLIGENCE".

Il Fondo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società, nonché da ogni altro Fondo interno gestito. Il Fondo è ripartito in quote di pari valore.

Il valore del patrimonio del Fondo non può essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite dalla Società per i prodotti le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

#### 2 - Caratteristiche e obiettivo del Fondo

Categoria del Fondo: in base alla classificazione elaborata da ANIA, il Fondo è assimilabile alla categoria "Flessibile".

Profilo di rischio: Il profilo di rischio associato al Fondo è Molto Alto. Il livello di rischio viene fissato, in termini di volatilità media annua attesa superiore al 25%.

Investimenti: le principali tipologie di strumenti finanziari in cui investe sono Azioni e ETF azionari, denominate anche in valute diverse da Euro, quotati in mercati regolamentati, con focus sulle aziende che operano nel settore dell'intelligenza artificiale. La liquidità su depositi bancari a vista è contenuta.

Gli attivi sono investiti secondo la seguente ripartizione:

Comparto	Tipologia di attività	Minimo	Massimo
Monetario	Liquidità di c/c; Strumenti monetari con scadenza non superiore a 6 mesi; OICR ed ETF monetari.	0%	20%
Obbligazionario	Titoli di stato; Titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili inclusi titoli strutturati; OICR ed ETF Obbligazionari	0%	20%
Azionario	Titoli di azionari; OICR ed ETF Azionari.	60%	100%

Le Aree geografiche di riferimento sono principalmente gli Stati Uniti d'America, con peso residuale per gli investimenti in altri Paesi.

Obiettivo di gestione: La finalità, orientata su di un orizzonte temporale di medio-lungo periodo, è quella di perseguire una crescita del capitale attraverso investimenti caratterizzati prevalentemente da attività finanziarie di tipo azionario, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo. Sono ammessi investimenti in valute diverse dall'Euro.

Il Fondo è ad accumulazione, ovvero senza distribuzione dei proventi, che restano attribuiti al patrimonio del Fondo.

Valuta di denominazione: Euro.

Fattori di rischio: il Fondo può investire sia in strumenti finanziari in valuta diversa dall'Euro e pertanto è soggetto a rischio di cambio.

Il Fondo investe in strumenti finanziari di tipo obbligazionario emessi da uno Stato Sovrano o da un'impresa e pertanto è soggetto a un rischio di credito.

Il Fondo, caratterizzato in prevalenza da investimenti azionari è assoggettata al rischio di prezzo, dovuto alla variabilità dei corsi azionari, cioè alla variabilità del prezzo di un titolo per effetto della contrattazione.

Poiché il Fondo investe prevalentemente nel comparto azionario, il valore dell'investimento potrà pertanto subire nel tempo variazioni anche significative.

#### 3 - Caratteristiche gestionali

Le politiche di investimento si basano sullo studio della probabile evoluzione delle variabili macroeconomiche, quali ciclo economico e politiche monetarie e fiscali, nonché sulle previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse e delle valute.

Il processo di selezione degli investimenti è basato sulla valutazione di parametri sia quantitativi che qualitativi, sulla specializzazione ed esperienza dell'asset manager, sullo stile di gestione prevalente e sulla massa di importi gestiti.

Il controllo della rischiosità, misurata principalmente in termini di volatilità del portafoglio (deviazione standard), viene effettuato tramite sistematiche rilevazioni al fine di verificare che questa si mantenga entro il profilo di rischio predefinito.

Non è ammesso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati se non in parte residuale attraverso OICR/ETF con la finalità di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nei Fondi, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo stesso.

Ogni Fondo si riserva di mantenere una parte degli attivi in disponibilità liquide.

La Società può affidare la gestione degli investimenti del Fondo ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni. In tal caso la Società mantiene l'esclusiva responsabilità nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo e adotta procedure di controllo interno finalizzate alla verifica del rispetto dei criteri di investimento e di esposizione al rischio previsti dal Regolamento.

Il Fondo può investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo cui appartiene la Società ("OICR collegati"), ovvero in altri strumenti finanziari emessi da imprese del gruppo cui appartiene la Società.

In tal caso, sul Fondo non possono gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti di OICR collegati acquistati. Inoltre, non verranno addebitate al Fondo le commissioni di gestione relative per la quota parte rappresentata da OICR collegati, fatta eccezione per la quota parte delle commissioni individuata dall'impresa per il servizio prestato per l'asset allocation degli OICR collegati e per l'amministrazione dei contratti.

#### **Ulteriori Limiti d'investimento**

In aggiunta ai limiti sopracitati, nel rispetto della circolare ISVAP 474/02 e sue successive modifiche ed integrazioni, vengono attuati, per ciascuna Fondo Interno di investimento i seguenti limiti:

- Strumenti finanziari non quotati: limite massimo 10% del patrimonio di ciascuna linea;
- Investimenti in attivi con rating inferiore a BB ovvero not rated, compresi OICR ed ETF obbligazionari, bilanciati o flessibili: limite massimo 5% del patrimonio di ciascuna linea;
- Strumenti monetari: limite massimo 20% del patrimonio di ciascuna linea;
- Strumenti finanziari o monetari di uno stesso emittente: massimo 10% del patrimonio di ciascuna linea;
  - Sono esclusi dal suddetto limite i titoli di debito emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sovranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
  - Sono inoltre esclusi dal suddetto limite i titoli di debito emessi da altri Stati della zona A ai quali sia attribuito, relativamente ad investimenti di lungo termine, un rating pari a AAA o equivalente.
- Strumenti finanziari di più emittenti legati tra loro da relazioni di controllo: limite massimo 30% del patrimonio di ciascuna linea;
- OICR armonizzati: limite massimo 25% del patrimonio di ciascuna linea per singolo OICR armonizzato;
- OICR non armonizzati: limite massimo 10% del patrimonio di ciascuna linea per singolo OICR non armonizzato per un massimo del 30% del patrimonio di ciascuna linea;
- Non è ammesso l'investimento in OICR armonizzati o non armonizzati che investano il loro patrimonio in misura superiore al 10% delle attività in parti di altri OICR armonizzati o non armonizzati.

#### **4 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo**

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 uguale agli impegni venuti meno relativamente al prodotto collegato, le cui prestazioni sono espresse in quote dello stesso Fondo.

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.

#### **5 - Valutazione del patrimonio del Fondo e calcolo del valore unitario della quota**

Il valore delle quote del Fondo è determinato quattro volte al mese nei giorni 2, 9, 16 e 25; in caso di festività o di sciopero, la valorizzazione avviene nel primo giorno lavorativo di borsa aperta immediatamente successivo al giorno prefissato.

Il valore netto complessivo del Fondo viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione.

Il valore delle attività nel Fondo viene determinato nel seguente modo:

- Il valore dei contanti, dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi maturati e non ancora incassati viene valorizzato al valore nominale;

- la valorizzazione degli strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione del giorno di valorizzazione ovvero sulla base dell'ultima quotazione disponibile precedente;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari non negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo nel giorno di valorizzazione, ovvero si farà riferimento a metodologie che rappresentano una consolidata prassi di mercato;
- le quote di OICR sono valutate al NAV del giorno di valorizzazione ovvero all'ultimo valore disponibile precedente;
- i titoli espressi in una valuta diversa dall'Euro sono convertiti in Euro sulla base dei tassi di cambio correnti del giorno di valorizzazione, ovvero sulla base dell'ultimo tasso di cambio disponibile precedente;
- le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR sono calcolate e attribuite giornalmente pro-quota e verranno accreditate al Fondo con cadenza trimestrale, entro l'ultimo giorno lavorativo del mese successivo a quello del trimestre di riferimento;
- gli eventuali crediti di imposta maturati verranno attribuiti al Fondo e accreditati all'inizio di ogni anno solare.

Il valore delle passività (tra le quali le spese e le commissioni di cui all'art. 6) viene valorizzato al valore nominale.

Il valore unitario delle quote del Fondo è ottenuto dividendo il valore netto complessivo del Fondo per il numero delle quote in circolazione del Fondo, entrambi relativi al giorno di valorizzazione.

Il valore unitario delle quote aggiornato viene pubblicato sul sito internet della Società.

## 6 - Spese a carico del Fondo

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

- le commissioni di gestione del Fondo, fissate nella misura del **2,00%** per anno, calcolate e attribuite giornalmente pro-quota sulla base dell'ultimo valore netto complessivo del Fondo determinato; le commissioni sono comprensive delle eventuali commissioni di gestione riconosciute all'intermediario abilitato cui è stata affidata la gestione degli investimenti del Fondo;
- le spese sostenute dalla Società di revisione per le attività di verifica sul Fondo previste dalla normativa, calcolate e attribuite giornalmente pro-quota;
- le spese di amministrazione e custodia degli strumenti finanziari;
- gli oneri inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari;
- le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;
- le spese e commissioni bancarie dirette inerenti alle operazioni sulla disponibilità dei depositi bancari;
- i bolli e le imposte di bollo;
- eventuale commissione di overperformance: calcolata applicando l'aliquota del 10% alla differenza, se positiva, tra il valore della quota all'ultima data di valorizzazione trimestrale del Fondo Interno e quello più alto mai registrato nelle chiusure trimestrali precedenti (c.d. High Watermark Assoluto dei trimestri), moltiplicata per il numero delle quote in circolazione. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dalle disponibilità liquide del Fondo Interno;
- una commissione annua esterna di gestione, a favore delle Società di Gestione Collettiva del Risparmio incaricate della gestione, espressa in percentuale del valore degli OICR inclusi nel Fondo. Tale commissione può variare da comparto a comparto come segue:
  - OICR Monetari non eccedente 0,5%;
  - OICR Obbligazionari non eccedente 1,5%;
  - OICR Azionari, Bilanciati, Flessibile non eccedente 2%.

Qualora le condizioni di mercato dovessero variare sensibilmente, la Società potrà rivedere i livelli massimi delle commissioni di gestione degli OICR in cui investe il Fondo, previa adeguata comunicazione ai Contraenti.

## 7 - Revisione contabile

Il Fondo è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta al Registro dei revisori legali presso il Ministero dell'economia e delle finanze, che ne attesta la rispondenza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento e la corretta valutazione delle attività del Fondo.

## 8 - Modifiche al Regolamento

Il presente Regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguarsi a eventuali variazioni della normativa primaria e secondaria vigente. Potrà essere inoltre modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento non sia sfavorevole ai Contraenti.

Le modifiche saranno comunicate ai Contraenti.

**9 - Fusione tra fondi**

Il Fondo potrà essere oggetto di fusione con altri Fondi Interni Assicurativi della Società che abbiano caratteristiche similari. La fusione rappresenta un'operazione di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari, tra i quali accrescere l'efficienza della gestione degli investimenti, rispondere a mutate condizioni degli scenari economici e finanziari, per esigenze di tipo organizzativo e per ridurre eventuali effetti negativi sui Contraenti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio del Fondo.

L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata a valori di mercato, avendo cura che il passaggio tra il vecchio e il nuovo fondo avvenga senza perdite di valore, oneri o spese per i Contraenti e che non si verifichino soluzioni di continuità nella gestione dei fondi interessati.

Ai Contraenti sarà inviata preventivamente un'adeguata informativa, che riguarderà gli aspetti della fusione che abbiano un rilievo per i Contraenti.

**10 - Periodo di deroga a salvaguardia dell'investimento**

Al fine di salvaguardare il valore dell'investimento dei Contraenti, se per almeno 12 mesi il valore netto complessivo del Fondo risulterà inferiore ad una certa soglia individuata dalla Società, tale per cui non sia possibile perseguire efficientemente la gestione degli investimenti delineata nel presente Regolamento, e/o le spese a carico del Fondo di cui all'art. 6 abbiano un impatto significativo sul valore unitario delle quote, la Società può derogare a quanto previsto negli artt. 2 e 3 e investire la totalità del patrimonio del Fondo in quote di OICR del comparto monetario o strumenti finanziari assimilabili e liquidità su depositi bancari a vista. Tale periodo di deroga potrà essere interrotto qualora venissero meno le condizioni che lo hanno determinato.

Nel periodo di deroga le commissioni di gestione di cui all'art. 6 non potranno essere superiori all'1% per anno, calcolate e addebitate giornalmente pro-quota sulla base dell'ultimo valore netto complessivo del Fondo determinato.

Ai Contraenti sarà inviata un'adeguata informativa preventiva, riguardo alle motivazioni per cui la Società intende derogare a quanto previsto agli artt. 2 e 3, le commissioni di gestione che verranno applicate nel periodo di deroga e le condizioni che determineranno l'eventuale fine della deroga.

#### 4. REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO "ATHORA LADDER"

##### 1 - Istituzione e denominazione del Fondo

Athora Italia S.p.A. (la "Società") ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un Fondo Interno Assicurativo (il "Fondo") denominato "ATHORA LADDER".

Il Fondo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società, nonché da ogni altro Fondo Interno gestito.

Il Fondo è ripartito in quote di pari valore. Il valore del patrimonio del Fondo non può essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite dalla Società per i prodotti le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

##### 2 - Caratteristiche e obiettivo del Fondo

Categoria del Fondo: in base alla classificazione elaborata da ANIA, il Fondo è assimilabile alla categoria "Flessibile".

Profilo di rischio: Il profilo di rischio associato al Fondo è Medio Basso. Il livello di rischio viene fissato, in termini di volatilità media annua attesa maggiore di 3% e fino al 8%.

Investimenti: le principali tipologie di strumenti finanziari in cui investe sono Obbligazioni o ETF, denominate anche in valute diverse da Euro, quotati in mercati regolamentati. La liquidità su depositi bancari a vista è contenuta.

Gli attivi sono investiti secondo la seguente ripartizione:

Comparto	Tipologia di attività	Minimo	Massimo
Monetario	Liquidità di c/c; Strumenti monetari con scadenza non superiore a 6 mesi; OICR ed ETF monetari.	0%	20%
Obbligazionario	Titoli di stato; Titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili inclusi titoli strutturati; OICR ed ETF Obbligazionari	70%	100%
Azionario	Titoli di azionari; OICR ed ETF Azionari.	0%	10%

Le Aree geografiche di riferimento sono principalmente i Paesi Sviluppati, con peso residuale per gli investimenti in altri Paesi.

Obiettivo di gestione: La finalità, orientata su di un orizzonte temporale di medio-lungo periodo, è quella di perseguire una crescita del capitale attraverso investimenti caratterizzati prevalentemente da attività finanziarie di tipo obbligazionario, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo. Sono ammessi investimenti in valute diverse dall'Euro.

Il Fondo è ad accumulazione, ovvero senza distribuzione dei proventi, che restano attribuiti al patrimonio del Fondo.

Valuta di denominazione: Euro.

Fattori di rischio: il Fondo può investire sia in titoli obbligazionari che OICR o ETF in valuta diversa dall'Euro e pertanto è soggetto a rischio di cambio.

Il Fondo investe in strumenti finanziari di tipo obbligazionario emessi da uno Stato Sovrano o da un'impresa e pertanto è soggetto a un rischio di credito.

##### 3 - Caratteristiche gestionali

Le politiche di investimento si basano sullo studio della probabile evoluzione delle variabili macroeconomiche, quali ciclo economico e politiche monetarie e fiscali, nonché sulle previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse e delle valute.

Il processo di selezione degli investimenti è basato sulla valutazione di parametri sia quantitativi che qualitativi, sulla specializzazione ed esperienza dell'asset manager, sullo stile di gestione prevalente e sulla massa di importi gestiti.

Il controllo della rischiosità, misurata principalmente in termini di volatilità del portafoglio (deviazione standard), viene effettuato tramite sistematiche rilevazioni al fine di verificare che questa si mantenga entro il profilo di rischio predefinito. Ogni Fondo si riserva di mantenere una parte degli attivi in disponibilità liquide.

Non è ammesso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati se non in parte residuale attraverso OICR/ETF con la finalità di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nei Fondi, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo stesso.

La Società può affidare la gestione degli investimenti del Fondo ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni.

In tal caso la Società mantiene l'esclusiva responsabilità nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo e adotta procedure di controllo interno finalizzate alla verifica del rispetto dei criteri di investimento e di esposizione al rischio previsti dal Regolamento.

Il Fondo può investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo cui appartiene la Società ("OICR collegati"), ovvero in altri strumenti finanziari emessi da imprese del gruppo cui appartiene la Società.

In tal caso, sul Fondo non possono gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti di OICR collegati acquistati. Inoltre, non verranno addebitate al Fondo le commissioni di gestione relative per la quota parte rappresentata da OICR collegati, fatta eccezione per la quota parte delle commissioni individuata dall'impresa per il servizio prestato per l'asset allocation degli OICR collegati e per l'amministrazione dei contratti.

#### **Ulteriori Limiti d'investimento**

In aggiunta ai limiti sopracitati, nel rispetto della circolare ISVAP 474/02 e sue successive modifiche ed integrazioni, vengono attuati, per ciascuna Fondo Interno di investimento i seguenti limiti:

- Strumenti finanziari non quotati: limite massimo 10% del patrimonio di ciascuna linea;
- Investimenti in attivi con rating inferiore a BB ovvero not rated, compresi OICR ed ETF obbligazionari, bilanciati o flessibili: limite massimo 5% del patrimonio di ciascuna linea;
- Strumenti monetari: limite massimo 20% del patrimonio di ciascuna linea;
- Strumenti finanziari o monetari di uno stesso emittente: massimo 10% del patrimonio di ciascuna linea;
  - Sono esclusi dal suddetto limite i titoli di debito emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sovranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
  - Sono inoltre esclusi dal suddetto limite i titoli di debito emessi da altri Stati della zona A ai quali sia attribuito, relativamente ad investimenti di lungo termine, un rating pari a AAA o equivalente.
- Strumenti finanziari di più emittenti legati tra loro da relazioni di controllo: limite massimo 30% del patrimonio di ciascuna linea;
- OICR armonizzati: limite massimo 25% del patrimonio di ciascuna linea per singolo OICR armonizzato;
- OICR non armonizzati: limite massimo 10% del patrimonio di ciascuna linea per singolo OICR non armonizzato per un massimo del 30% del patrimonio di ciascuna linea;
- Non è ammesso l'investimento in OICR armonizzati o non armonizzati che investano il loro patrimonio in misura superiore al 10% delle attività in parti di altri OICR armonizzati o non armonizzati.

#### **4 - Costituzione e cancellazione delle quote del Fondo**

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 uguale agli impegni venuti meno relativamente al prodotto collegato, le cui prestazioni sono espresse in quote dello stesso Fondo.

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.

#### **5 - Valutazione del patrimonio del Fondo e calcolo del valore unitario della quota**

Il valore delle quote del Fondo è determinato quattro volte al mese nei giorni 2, 9, 16 e 25; in caso di festività o di sciopero, la valorizzazione avviene nel primo giorno lavorativo di borsa aperta immediatamente successivo al giorno prefissato.

Il valore netto complessivo del Fondo viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione.

Il valore delle attività nel Fondo viene determinato nel seguente modo:

- Il valore dei contanti, dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi maturati e non ancora incassati viene valorizzato al valore nominale;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione del giorno di valorizzazione ovvero sulla base dell'ultima quotazione disponibile precedente;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari non negoziati su un mercato regolamentato avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo nel giorno di valorizzazione, ovvero si farà riferimento a metodologie che rappresentano una consolidata prassi di mercato;

- le quote di OICR sono valutate al NAV del giorno di valorizzazione ovvero all'ultimo valore disponibile precedente;
- i titoli espressi in una valuta diversa dall'Euro sono convertiti in Euro sulla base dei tassi di cambio correnti del giorno di valorizzazione, ovvero sulla base dell'ultimo tasso di cambio disponibile precedente;
- le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR sono calcolate e attribuite giornalmente pro-quota e verranno accreditate al Fondo con cadenza trimestrale, entro l'ultimo giorno lavorativo del mese successivo a quello del trimestre di riferimento;
- gli eventuali crediti di imposta maturati verranno attribuiti al Fondo e accreditati all'inizio di ogni anno solare.

Il valore delle passività (tra le quali le spese e le commissioni di cui all'art. 6) viene valorizzato al valore nominale.

Il valore unitario delle quote del Fondo è ottenuto dividendo il valore netto complessivo del Fondo per il numero delle quote in circolazione del Fondo, entrambi relativi al giorno di valorizzazione.

Il valore unitario delle quote aggiornato viene pubblicato sul sito internet della Società.

## 6 - Spese a carico del Fondo

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

- le commissioni di gestione del Fondo, fissate nella misura del **1,20%** per anno, calcolate e attribuite giornalmente pro-quota sulla base dell'ultimo valore netto complessivo del Fondo determinato; le commissioni sono comprensive delle eventuali commissioni di gestione riconosciute all'intermediario abilitato cui è stata affidata la gestione degli investimenti del Fondo;
- le spese sostenute dalla Società di revisione per le attività di verifica sul Fondo previste dalla normativa, calcolate e attribuite giornalmente pro-quota;
- le spese di amministrazione e custodia degli strumenti finanziari;
- gli oneri inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari;
- le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;
- le spese e commissioni bancarie dirette inerenti alle operazioni sulla disponibilità dei depositi bancari;
- i bolli e le imposte di bollo;
- eventuale commissione di overperformance: calcolata applicando l'aliquota del 10% alla differenza, se positiva, tra il valore della quota all'ultima data di valorizzazione trimestrale del Fondo Interno e quello più alto mai registrato nelle chiusure trimestrali precedenti (c.d. High Watermark Assoluto dei trimestri), moltiplicata per il numero delle quote in circolazione. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dalle disponibilità liquide del Fondo Interno;
- una commissione annua esterna di gestione, a favore delle Società di Gestione Collettiva del Risparmio incaricate della gestione, espressa in percentuale del valore degli OICR inclusi nel Fondo. Tale commissione può variare da comparto a comparto come segue:
  - OICR Monetari non eccedente 0,5%;
  - OICR Obbligazionari non eccedente 1,5%;
  - OICR Azionari, Bilanciati, Flessibile non eccedente 2%.

Qualora le condizioni di mercato dovessero variare sensibilmente, la Società potrà rivedere i livelli massimi delle commissioni di gestione degli OICR in cui investe il Fondo, previa adeguata comunicazione ai Contraenti.

## 7 - Revisione contabile

Il Fondo è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta al Registro dei revisori legali presso il Ministero dell'economia e delle finanze, che ne attesta la rispondenza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento e la corretta valutazione delle attività del Fondo.

## 8 - Modifiche al Regolamento

Il presente Regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguarsi a eventuali variazioni della normativa primaria e secondaria vigente. Potrà essere inoltre modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento non sia sfavorevole ai Contraenti.

Le modifiche saranno comunicate ai Contraenti.

## 9 - Fusione tra fondi

Il Fondo potrà essere oggetto di fusione con altri Fondi Interni Assicurativi della Società che abbiano caratteristiche similari. La fusione rappresenta un'operazione di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari, tra i quali accrescere l'efficienza della gestione degli investimenti, rispondere a mutate condizioni degli scenari economici e finanziari, per esigenze di tipo organizzativo e per ridurre eventuali effetti negativi sui Contraenti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio del Fondo.

L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata a valori di mercato, avendo cura che il passaggio tra il vecchio e il nuovo fondo avvenga

senza perdite di valore, oneri o spese per i Contraenti e che non si verifichino soluzioni di continuità nella gestione dei fondi interessati.

Ai Contraenti sarà inviata preventivamente un'adeguata informativa, che riguarderà gli aspetti della fusione che abbiano un rilievo per i Contraenti.

#### **10 - Periodo di deroga a salvaguardia dell'investimento**

Al fine di salvaguardare il valore dell'investimento dei Contraenti, se per almeno 12 mesi il valore netto complessivo del Fondo risulterà inferiore ad una certa soglia individuata dalla Società, tale per cui non sia possibile perseguire efficientemente la gestione degli investimenti delineata nel presente Regolamento, e/o le spese a carico del Fondo di cui all'art. 6 abbiano un impatto significativo sul valore unitario delle quote, la Società può derogare a quanto previsto negli artt. 2 e 3 e investire la totalità del patrimonio del Fondo in quote di OICR del comparto monetario o strumenti finanziari assimilabili e liquidità su depositi bancari a vista.

Tale periodo di deroga potrà essere interrotto qualora venissero meno le condizioni che lo hanno determinato.

Nel periodo di deroga le commissioni di gestione di cui all'art. 6 non potranno essere superiori all'1% per anno, calcolate e addebitate giornalmente pro-quota sulla base dell'ultimo valore netto complessivo del Fondo determinato.

Ai Contraenti sarà inviata un'adeguata informativa preventiva, riguardo alle motivazioni per cui la Società intende derogare a quanto previsto agli artt. 2 e 3, le commissioni di gestione che verranno applicate nel periodo di deroga e le condizioni che determineranno l'eventuale fine della deroga.

Per una corretta comprensione delle Condizioni di Assicurazione consulti il significato convenzionale attribuito ai termini che seguono.

## GLOSSARIO

DOCUMENTO AGGIORNATO AL 15/06/2026

- **ADEGUATA VERIFICA:** La vigente normativa antiriciclaggio (Decreto Legislativo 231/2007) prevede che le Compagnie di assicurazione, in qualità di intermediari, debbano effettuare l'attività di "adeguata verifica" dei propri Clienti consistente in:
  - identificare il cliente e verificarne l'identità sulla base di documenti;
  - identificare l'eventuale titolare effettivo (la persona fisica per conto della quale è realizzata un'operazione oppure la persona o le persone che controllano le entità giuridiche) e verificarne l'identità;
  - ottenere informazioni sullo scopo e sulla natura prevista del rapporto continuativo;
  - svolgere un controllo costante nel corso del rapporto continuativo.
- **ARBITRO ASSICURATIVO:** organismo indipendente istituito presso l'IVASS che consente ai consumatori di risolvere in modo semplice, rapido ed economico le controversie relative ai contratti e ai servizi assicurativi, rappresentando un'alternativa alla giustizia ordinaria e agli altri strumenti di risoluzione stragiudiziale.
- **AREA PERSONALE (o HOME INSURANCE):** Athora Italia dispone di un'area internet personale riservata a tutti i clienti (c.d. home insurance) che permette, dopo la sottoscrizione, di consultare le proprie polizze visionando dati e documenti con la possibilità di comunicare con la Compagnia e gestire telematicamente i contratti.
- **ASSICURATO:** la persona sulla cui vita è stipulato il contratto. Le prestazioni previste dal Contratto sono dovute in funzione di eventi attinenti alla sua vita. Può coincidere con il contraente.
- **BENEFICIARIO:** persona fisica o giuridica, designata in polizza dal Contraente, che riceve la prestazione prevista dal contratto, quando si verifica l'evento previsto. Il Beneficiario può coincidere o meno con il Contraente.
- **BORSA APERTA:** si intendono i giorni di apertura dei mercati organizzati da Borsa italiana S.p.A. che coincidono con i "giorni lavorativi".
- **CAPITALE CASO MORTE:** è l'importo che la Compagnia paga in caso di decesso dell'Assicurato.
- **CAPITALE INVESTITO:** è costituito dai premi versati al netto dei caricamenti.
- **CARICAMENTI:** sono i costi applicati ai premi pagati trattenuti per coprire i costi commerciali ed amministrativi.
- **COMMISSIONE DI GESTIONE, FONDI INTERNI:** è l'importo che la Compagnia trattiene giornalmente dal patrimonio complessivo di ciascun Fondo interno assicurativo per la sua attività di gestione finanziaria.
- **CONCLUSIONE DEL TRATTAMENTO ATTIVO DELLA PATOLOGIA:** ai fini della formazione dell'"oblio oncologico", per conclusione del trattamento attivo della patologia si intende, in mancanza di recidive, la data dell'ultimo trattamento farmacologico antitumorale, radioterapico o chirurgico.
- **CONTRAENTE:** persona, fisica o giuridica, che stipula il contratto con la Società, impegnandosi alla corresponsione del premio e avendo titolo ad esercitare tutti i diritti nascenti dal contratto (es. diritto di recesso, diritto di riscatto etc.). Può coincidere con l'Assicurato.
- **CONTRAENTI COLLEGATI:** ai fini dell'identificazione dei soggetti collegati al contraente tramite rapporti partecipativi si considerano come tali le seguenti tipologie:

### Rapporto di controllo

Ai sensi dell'art. 2359, primo comma, Codice Civile, sono considerate società/enti controllate/i:

- a) le società/enti in cui un'altra società/ente dispone della maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria (controllo di diritto);
- b) le società/enti in cui un'altra società/ente dispone di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante nell'assemblea ordinaria (controllo di fatto);
- c) le società/enti che sono sotto influenza dominante di un'altra società/enti in virtù di particolari vincoli contrattuali con essa (controllo contrattuale).

### Rapporto di collegamento

Ai sensi dell'art. 2359 comma 3, Codice Civile, sono considerate collegate le società/enti sulle quali un'altra società/ente esercita

un'influenza notevole. L'influenza si presume quando nell'assemblea ordinaria può essere esercitato almeno un quinto dei voti ovvero un decimo se la società ha azioni quotate in mercati regolamentati.

#### Rapporto di parentela

Sono considerati "stretti familiari":

- d) il figlio e il coniuge non legalmente separato o il convivente del contraente;
- e) i figli del coniuge non legalmente separato o del convivente del contraente;
- f) le persone a carico del contraente o del coniuge non legalmente separato o del convivente del contraente.

- **CONTROVALORE:** valore del Capitale investito in un Fondo interno assicurativo calcolato ai prezzi di mercato correnti. Il Controvalore si ottiene moltiplicando il Valore della quota del Fondo interno assicurativo ad una determinata data per il numero delle Quote possedute in quel momento dal Contraente.
- **DATA DI PERFEZIONAMENTO:** data di pagamento del premio con accettazione della proposta-polizza da parte della Società o l'invio della polizza sottoscritta dalla Società.
- **DECORRENZA DEL CONTRATTO:** data dalla quale si intendono valide ed efficaci le prestazioni dedotte nel contratto. È indicata come tale non modulo di Proposta/Polizza.
- **DIRITTO ALL'OBLIO ONCOLOGICO:** il diritto, previsto dall'articolo 2 della Legge 7 dicembre 2023, n. 193 in relazione alla stipulazione o al rinnovo di contratti assicurativi, delle persone guarite da una patologia oncologica di non fornire informazioni, né subire indagini, ivi incluse a visite mediche di controllo e accertamenti sanitari, in merito alla pregressa condizione patologica da cui siano state precedentemente affette ed il cui trattamento attivo si sia concluso, senza episodi di recidiva, da più di dieci anni alla data della richiesta. Tale periodo è ridotto a cinque anni, nel caso in cui la patologia sia insorta prima del compimento del ventunesimo anno di età. Per le patologie oncologiche previste dalla tabella di cui all'Allegato I, del Decreto del Ministero della salute del 22 marzo 2024, il diritto all'oblio oncologico, in deroga ai termini previsti dall'articolo 2, comma 1, della legge 7 dicembre 2023, n. 193, matura nei termini indicati nello stesso Allegato.
- **DISTRIBUTORE INCARICATO:** distributore presso cui è stato stipulato il Contratto.
- **DOCUMENTO UNICO DI RENDICONTAZIONE (DUR):** documento di rendicontazione annuale della posizione assicurativa che l'Impresa è tenuta a comunicare al Contraente.
- **DURATA DEL CONTRATTO:** periodo di validità del contratto, vale a dire l'intera vita dell'Assicurato; è compresa tra la Decorrenza del Contratto e il decesso dell'Assicurato.
- **ETÀ ASSICURATIVA:** laddove non espressamente indicato "età compiuta", l'età è convenzionalmente considerata "età assicurativa", ossia, se sono trascorsi sei (6) mesi e un (1) giorno dall'ultimo compleanno, l'età considerata è la prossima da compiere. Ad es. 49 anni, 6 mesi e 1 giorno = 50 anni.
- **ETÀ COMPIUTA:** modalità di calcolo dell'età dell'Assicurato e del Contraente che considera come limite il giorno del compimento dell'età stessa.
- **FATCA, CRS:** il FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) è un accordo sottoscritto da Italia e Stati Uniti che prevede lo scambio di informazioni finanziarie per contrastare l'evasione fiscale internazionale, in particolare quella relativa a cittadini e residenti statunitensi attraverso conti correnti detenuti presso le istituzioni finanziarie italiane e quella relativa a residenti italiani tramite conti correnti presso le istituzioni finanziarie statunitensi. Il CRS (Common Reporting Standard) rientra nell'ambito degli accordi per lo scambio automatico internazionale delle informazioni finanziarie, questa volta però riguardante i Paesi Ocse e dell'Unione Europea.
- **FONDO INTERNO ASSICURATIVO:** fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno della Compagnia, gestito separatamente dalle altre sue attività e suddiviso in Quote (unit).
- **INDICE DI SOLVIBILITÀ:** è una misura di stabilità finanziaria della Società che rappresenta il grado o percentuale di sovrapatrimonializzazione rispetto agli impegni assunti con l'attività assicurativa.
- **IVASS:** Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, che svolge le funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione. Il 1° gennaio 2013 l'IVASS è succeduto in tutti i poteri, funzioni e competenze dell'ISVAP.
- **MAGGIORAZIONE CASO MORTE:** rappresenta la copertura assicurativa prestata dalla Compagnia e consiste nell'aumento del Capitale maturato nei Fondi Interni Assicurativi liquidato in caso di decesso dell'Assicurato, pari ad una percentuale variabile in funzione

dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.

- **OPZIONE PRESTAZIONE RICORRENTE (PRESTAZIONE RICORRENTE):** prevede che la Compagnia liquidi al Contraente, per una durata pari a 10 anni, una Prestazione ricorrente di un importo predeterminato e con la periodicità di liquidazione scelta dal Contraente al momento dell'attivazione dell'Opzione. Le Prestazioni ricorrenti vengono disinvestite dai premi investiti nei Fondi Interni assicurativi.
- **PEP:** si tratta di acronimo di Persona Esposta Politicamente e si intendono persone fisiche che occupano o hanno cessato di occupare da meno di un anno importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari e coloro che con i predetti soggetti intrattengono notoriamente stretti legami (Decreto Antiriciclaggio D.lgs. 231/2007).
- **PREMI INVESTITI:** sono la somma dei Premi pagati dal Contraente – Premio unico e Versamenti aggiuntivi – al netto dei Costi previsti dal Contratto (eventuali Spese fisse e/o Caricamenti percentuali). I premi investiti coincidono con il Capitale investito.
- **PREMIO:** importo versato dal Contraente alla Società, comprensivo delle Spese di emissione, dei caricamenti (costi) applicati ed anche di eventuali imposte e tasse che gravano sul Contratto.
- **PROPOSTA/POLIZZA:** è il documento con il quale si forma il Contratto e che ne attesta il perfezionamento.
- **QUOTA:** unità di misura in cui è suddiviso il patrimonio dei Fondi Interni assicurativi ed il cui valore varia nel tempo in base all'andamento della gestione finanziaria. Il Capitale investito nel Fondo interno è costituito da un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario alla stessa data).
- **RECESSO:** diritto del Contraente di recedere dal Contratto e farne terminare gli effetti. Il Contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di Recesso entro trenta giorni dalla Data di perfezionamento.
- **REFERENTE TERZO:** persona designata dal Contraente di polizza, diversa dal Beneficiario, cui fare riferimento in caso di decesso dell'Assicurato per individuare correttamente chi ha diritto alle prestazioni.
- **RISCATTO PARZIALE:** facoltà del Contraente di incassare una parte del valore di riscatto maturato sulla polizza.
- **RISCATTO TOTALE:** diritto del Contraente di estinguere anticipatamente la polizza, prima del verificarsi dell'evento assicurato, con conseguente liquidazione dell'importo dovuto, determinato in base alle Condizioni di Assicurazione.
- **SET INFORMATIVO:** l'insieme dei documenti che sono predisposti, consegnati unitariamente al contraente, prima della sottoscrizione del contratto, e pubblicati nel sito internet dell'impresa (art. 2 - Regolamento IVASS n. 41/2018), composta da:
  - il documento informativo per i prodotti di investimento, in conformità a quanto stabilito dal Regolamento (UE) n. 1286/2014 del 26 novembre 2014 e relative norme di attuazione (KID);
  - il documento informativo precontrattuale aggiuntivo relativo ai prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP);
  - l'informativa sulla sostenibilità;
  - le condizioni di assicurazione, comprensive del glossario;
  - un modulo di proposta o, ove non previsto, il modulo di polizza.Fanno parte integrante del Set Informativo eventuali allegati.
- **SOCIETÀ:** la Compagnia di Assicurazione Athora Italia S.p.A.
- **SWITCH:** operazione richiesta dal Contraente al fine di modificare la suddivisione percentuale del Capitale maturato nei Fondi Interni Assicurativi collegati al presente Contratto. Lo Switch determina il passaggio di parte del Capitale maturato da un fondo ad un altro.
- **VALORE DELLA QUOTA (c.d. NAV):** il valore unitario della quota di un Fondo Interno Assicurativo, anche definito Net Asset Value (NAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del Fondo Interno Assicurativo (NAV) per il numero delle quote in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.
- **VERSAMENTO AGGIUNTIVO:** premio che il Contraente ha facoltà di versare in qualsiasi momento per integrare i versamenti.

**PROPOSTA DI ASSICURAZIONE N.  
TAR.**
**Intermediario:**
**Contraente**

Cognome (del Contraente o del Legale Rappresentante)		Nome	
Data di nascita	Località di nascita	Provincia di nascita	
Sesso	Professione	Attività economica	
Indirizzo	Località	CAP	Provincia
Codice Fiscale	Attività economica	ABI MKT	CAB MKT
Doc. Ric.	Numero Doc.	Data di rilascio	Località

**NEL CASO IN CUI IL CONTRAENTE SIA UN'IMPRESA**

Ragione Sociale		Codice Fiscale	
Sede (Via e N. Civico)	CAP	Località	Prov.

**Assicurando**

Cognome		Nome	
Data di nascita	Località di nascita	Provincia di nascita	
Sesso	Professione	Codice	

**DICHIARAZIONI**

Il sottoscritto Contraente, avvertito delle modalità di informativa normativamente previste, intende ricevere le informazioni relative alla presente Polizza tramite:

 Supporto cartaceo;

 Home Insurance:

dichiara di avere regolarmente accesso a internet e fornisce il seguente indirizzo di posta elettronica \_\_\_\_\_;

L'Impresa informa il Contraente che quest'ultimo ha la possibilità di modificare in ogni momento la scelta effettuata.

Il Contraente \_\_\_\_\_

Il sottoscritto Contraente richiede che le informazioni relative alla presente Polizza NON vengano inviate al Beneficiario/ai Beneficiari designato/i.

 SI

 NO

Il Contraente \_\_\_\_\_

## Beneficiari

È possibile designare il Beneficiario o i Beneficiari in forma nominativa, fornendo i dati di seguito richiesti; in alternativa, rimane facoltà del Contraente indicare il Beneficiario in forma generica.

### Avvertenze:

- Nel caso di designazione in forma generica, si segnala che l'impresa potrà incontrare, al decesso dell'assicurato, maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca dei Beneficiari.
- In ogni caso, la modifica o revoca dei Beneficiari designati deve essere comunicata all'Impresa.

In caso di morte:

Cognome (o Ragione Sociale)		Nome	
Data di nascita (o di costituzione)	Località di nascita	Provincia di nascita	
Indirizzo	Località	CAP	Provincia
Nazione	Codice Fiscale	Telefono fisso	
Telefono cellulare	Indirizzo di posta elettronica	Percentuale	

Non sono disponibili recapito e contatti del Beneficiario

## Referente terzo cui la Compagnia può fare riferimento in caso di decesso dell'Assicurato

Il Contraente designa un Referente terzo cui la Compagnia può fare riferimento in caso di decesso dell'Assicurato

Cognome (o Ragione Sociale)		Nome	
Data di nascita (o di costituzione)	Località di nascita	Provincia di nascita	
Indirizzo	Località	CAP	Provincia
Nazione	Codice Fiscale	Telefono fisso	
Telefono cellulare	Indirizzo di posta elettronica		

Il Contraente non designa un Referente terzo

\*\*\*\*\* LO SPAZIO VUOTO SOTTOSTANTE NON E'UTILIZZABILE \*\*\*\*\*

### Dati Tecnici

<b>PREMIO UNICO</b> Periodicità pagamento premi	<b>VITA INTERA</b> Durata della polizza	<b>VITA INTERA</b> Decorrenza contratto	<b>VITA INTERA</b> Scadenza contratto
<b>Data di emissione</b>			

### Garanzie dell'assicurazione

Il Contraente verserà, alla sottoscrizione della Polizza, un premio unico lordo, di così composto:

Fondo Interno Assicurativo scelto:

Fondo Athora Ladder	%
Fondo Athora In Germany	%
Fondo Athora Chronos	%
Fondo Artificial Intelligence	%

\*\*\*\*\* LO SPAZIO VUOTO SOTTOSTANTE NON E'UTILIZZABILE \*\*\*\*\*

FAC-SIMILE

A norma dell'art. 2952 comma II c.c. gli altri diritti derivanti dal contratto di assicurazione si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.

I Sottoscritti, Contraente ed Assicurando del contratto che verrà emesso in base alla presente proposta forniscono le seguenti dichiarazioni.

1. Propongono l'assicurazione dopo aver approvato specificatamente le Condizioni di Assicurazione che sono state loro consegnate.
2. Riconoscono che le notizie e i dati richiesti sono elementi fondamentali e necessari alla valutazione del rischio da parte della Società.
3. Sono a conoscenza che la proposta deve servire di base all'emittendo contratto e che ne è parte integrante. La Società si riserva comunque di richiedere ulteriore documentazione e di accettare o meno la stipula del contratto.
4. Prosciogliono dal segreto professionale e legale tutte le persone cui la Società ritenesse necessario, in qualsiasi momento, rivolgersi per avere notizie e acconsentono che le stesse siano divulgate dalla Società ad altre persone od Enti per le necessità tecniche, statistiche, assicurative e riassicurative.
5. Sono a conoscenza che le garanzie assicurative decorrono dalle ore 24 del giorno in cui il contratto è concluso, oppure, dalle ore 24 del giorno di effetto stabilito, se successivo alla data di conclusione. Qualora il contratto definitivo non fosse emesso, il premio versato verrebbe restituito interamente.
6. **Dichiarano di essere consapevoli della responsabilità penale derivante da mendaci affermazioni in tale sede e che i dati riportati nella presente proposta di assicurazione corrispondono al vero. E' fatto salvo il diritto all'oblio oncologico.**

Il Contraente \_\_\_\_\_

L'Assicurato \_\_\_\_\_

Il sottoscritto Contraente dichiara di aver ricevuto dalla Società preventivamente alla sottoscrizione del presente contratto di assicurazione, l'informativa sul trattamento dei dati personali (Regolamento UE 2016/679 del 27 aprile 2016), esprimendo la propria volontà in merito ai consensi ivi richiesti, ed il Set Informativo relativo alla forma assicurativa prescelta.

Il Contraente \_\_\_\_\_

FAC-SIMILE

#### ATTESTAZIONE DI AUTENTICITA' DELLE FIRME

Attesto l'autenticità delle firme apposte sul presente modello e la corretta identificazione del Contraente.

Dichiaro di aver consegnato l'originale del Set Informativo, comprensivo della proposta, al Contraente.

Data: \_\_\_\_\_

L'incaricato: \_\_\_\_\_

#### REVOCA DELLA PROPOSTA

Fino al momento in cui il contratto non è perfezionato, il Contraente ha la facoltà di revocare la propria Proposta di Assicurazione inviando alla Società una comunicazione scritta, mediante Lettera Raccomandata A.R., contenente gli elementi identificativi della Proposta e la dichiarazione che intende revocare la Proposta stessa. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca della Proposta, la Società rimborsa al Contraente il premio eventualmente corrisposto.