



programmadinamico **Traguardo**

Nota Informativa e Condizioni Contrattuali

Gruppo **Poste**italiane

Per ogni ulteriore informazione potete contattare il nostro Numero Verde
800.316.181

Indice

Glossario dei termini principali	PAG.	2
Nota Informativa	PAG.	3
Premessa	PAG.	3
Informazioni relative a Poste Vita S.p.A.	PAG.	4
Informazioni sul contratto	PAG.	4
• 1 Indicazioni sugli attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti	PAG.	4
• 2 Meccanismo di indicizzazione	PAG.	4
• 3 Prestazioni	PAG.	6
a) Alla scadenza	PAG.	6
b) Riscatto anticipato	PAG.	8
c) Premorienza dell'Assicurato	PAG.	8
• 4 Rating dell'Emittente	PAG.	9
• 5 Opzione in rendita	PAG.	9
• 6 Costi	PAG.	9
• 7 Durata del contratto	PAG.	9
• 8 Modalità di versamento del premio	PAG.	9
• 9 Diritto di recesso	PAG.	10
• 10 Modalità di pagamento delle prestazioni	PAG.	10
• 11 Aspetti legali e fiscali	PAG.	10
• 12 Regole relative all'esame dei reclami	PAG.	11
• 13 Legislazione applicabile	PAG.	11
• 14 Lingua utilizzabile	PAG.	11
• 15 Informazioni in corso di contratto	PAG.	11
Condizioni Contrattuali	PAG.	12
• Art. 1 Caratteristiche del contratto e del Titolo	PAG.	12
• Art. 2 Prestazioni	PAG.	12
• Art. 3 Premio	PAG.	13
• Art. 4 Durata del contratto	PAG.	13
• Art. 5 Conclusione del contratto ed entrata in vigore	PAG.	13
• Art. 6 Diritto di recesso	PAG.	13
• Art. 7 Prestazione a scadenza	PAG.	13
• Art. 8 Riscatto	PAG.	13
• Art. 9 Capitale in caso di premorienza	PAG.	13
• Art. 10 Opzioni in rendita	PAG.	13
• Art. 11 Modalità di pagamento delle prestazioni	PAG.	14
• Art. 12 Beneficiari delle prestazioni	PAG.	14
• Art. 13 Cessione del contratto	PAG.	14
• Art. 14 Pegno e Vincolo	PAG.	14
• Art. 15 Tasse e imposte	PAG.	14
• Art. 16 Foro competente	PAG.	14
• Art. 17 Riferimento a norme di Legge	PAG.	14
Informativa ai sensi dell'art.13 D.Lgs. 196/2003	PAG.	15

Glossario dei termini principali

Assicurato: la persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto. Se in vita alla scadenza riscuote il capitale assicurato. In caso di sua premorienza il capitale assicurato viene pagato al Beneficiario.

Attivi a copertura degli impegni tecnici: gli investimenti fatti da Poste Vita S.p.A. per assolvere agli impegni assunti con i Clienti.

Beneficiario: la persona fisica o giuridica che viene designata dal Contraente a ricevere le prestazioni previste dal contratto in caso di premorienza dell'Assicurato in corso di contratto.

Capitale minimo a scadenza: il 110,5% del premio investito comprensivo dell'interesse minimo riconosciuto dal Titolo Traguardo Index Linked dopo 7 anni.

Contraente: la persona fisica che firma il contratto, versa il premio, nomina ed eventualmente modifica i Beneficiari. È il Contraente che ha il diritto di recedere o riscattare il contratto prima della scadenza.

Durata: l'intervallo di tempo tra la data di decorrenza e di scadenza del contratto.

Ente Emittente: Dexia Crediop S.p.A.

Giorno lavorativo borsistico: il giorno di contrattazione della Borsa Valori di Lussemburgo.

Indice di riferimento: il parametro di riferimento per valutare l'andamento economico di un insieme di titoli azionari e obbligazionari. Gli indici azionari di riferimento a cui è legato Traguardo Index Linked sono: Dow Jones Eurostoxx 50, (Codice Bloomberg SX5E), composto dalle 50 azioni a maggior capitalizzazione ("bluechips") quotate nelle principali Borse dell'area Euro e ponderate in base al rispettivo valore di mercato; Nikkei 225 (NKY), composto dalle 225 azioni più rappresentative, soprattutto per liquidità, negoziate presso la Borsa di Tokyo; S&P 500 (SPX) della Borsa di New York, composto da 500 azioni rappresentanti le maggiori compagnie americane appartenenti a diversi settori; Hang Seng (HSI), composto dalle 33 azioni rappresentanti circa il 70% della capitalizzazione di mercato, negoziate presso la Borsa di Hong Kong; Swiss Market Index (SMI) costituito dalle azioni a maggior capitalizzazione e liquidità quotate sulle Borse di Zurigo, Ginevra e Basilea; FTSE 100 (UKX) composto dalle 100 azioni a maggiore capitalizzazione quotate sulla Borsa di Londra.

ISVAP: l'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo. È l'Ente pubblico incaricato di vigilare sulle attività delle compagnie di assicurazione.

Nota informativa: il documento che contiene le informazioni sul contratto e sulle sue implicazioni secondo

le indicazioni dell'ISVAP e che Poste Vita S.p.A. sottopone al Contraente.

Opzione: acquistando un'opzione su un indice, a fronte del pagamento di un premio, si acquisisce il diritto di ottenere un indice ad un prezzo già predefinito.

Poste Vita S.p.A.: la compagnia assicurativa di Poste Italiane che emette la polizza.

Premio investito: il premio versato al netto di Euro 26,00 di costo fisso (solo per chi non è titolare di un Conto BancoPosta).

Premio versato: l'importo pagato dal Contraente in un'unica soluzione alla firma della polizza.

Premio integrazione premorienza: la parte del premio utilizzata per garantire l'eventuale integrazione di capitale in caso di premorienza dell'Assicurato.

Rating: la valutazione del merito di credito emessa da società specializzate. La Società Emittente Dexia Crediop S.p.A. ha ottenuto il rating Aa2 dato dalla società di rating Moody's, AA dato da Fitch e AA- dato da Standard & Poor's .

Recesso: il diritto del Contraente di sciogliere il contratto entro 30 giorni dalla sottoscrizione.

Riscatto: il diritto del Contraente di sciogliere il contratto in qualsiasi momento dopo il primo anno.

Titolo strutturato: il Titolo Traguardo Index Linked è un Titolo strutturato costituito da due componenti, una obbligazione e un'opzione sugli indici di riferimento.

Valore nominale del Titolo: il premio investito.

Valore di rimborso del Titolo: il valore del Titolo a scadenza calcolato in base al meccanismo di indicizzazione del prodotto Traguardo Index Linked.

Valore di mercato del Titolo: il valore del Titolo calcolato settimanalmente nel corso di tutta la durata contrattuale.

programmadinamico

Traguardo

Nota Informativa

PREMESSA

Il prodotto Programma Dinamico Traguardo è un contratto di assicurazione sulla vita a premio unico che ha lo scopo di restituire a scadenza un capitale indicizzato al valore di un Titolo strutturato appositamente costruito denominato Traguardo Index Linked.

Questa Nota Informativa contiene tutte le informazioni per conoscere il prodotto ed è redatta in base alle disposizioni emesse dall'Unione Europea, fatte proprie dall'Italia con il Decreto Legislativo 17 marzo 1995 n. 174.

L'informativa precontrattuale e in corso di contratto, relativa alla tipologia di polizza di seguito descritta, è regolata da specifiche disposizioni emanate dall'ISVAP con le circolari n. 317 del 15/1/1998, n. 332 del 25/5/98 e n. 451/D del 14/7/2001.

La presente Nota Informativa non è soggetta a preventivo controllo da parte dell'ISVAP.

Avvertenze per il Contraente

1. La presente Nota Informativa descrive un'assicurazione sulla vita Index Linked a premio unico di durata prestabilita. I contratti di assicurazione Index Linked hanno la caratteristica di avere le somme dovute da Poste Vita S.p.A. direttamente collegate al valore di uno o più parametri di riferimento, costituiti da indici o da strumenti finanziari. Pertanto le assicurazioni Index Linked comportano rischi finanziari per il Contraente, connessi all'andamento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le somme dovute. In particolare per quanto concerne il prodotto Programma Dinamico Traguardo, le prestazioni assicurate sono direttamente collegate all'andamento degli attivi finanziari descritti al punto 2 Meccanismo di indicizzazione della presente Nota Informativa: un Titolo strutturato emesso da Dexia Crediop S.p.A. costituito da uno strumento obbligazionario, che determina la liquidazione del capitale a scadenza, e da uno strumento finanziario derivato che determina il rendimento annuo.
2. In relazione alla variabilità degli strumenti finanziari di riferimento cui sono collegate le somme dovute, la stipulazione della presente assicurazione comporta per il Contraente gli elementi di rischio propri di un'investimento azionario e, per alcuni aspetti, anche quelli di un investimento obbligazionario, ed in particolare:
 - il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), circa il rimborso del capitale versato, collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'Emittente (rischio specifico) che delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (rischio generico o sistematico);
 - il rischio connesso all'eventualità che l'Ente Emittente il Titolo per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale (rischio di controparte); il valore del Titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'Emittente;
 - il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato (rischio di interesse): queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del Titolo stesso, viceversa, una diminuzione dei tassi di mercato comporterà un aumento del prezzo del Titolo stesso;
 - il rischio di liquidità: la scarsa attitudine dei titoli a trasformarsi in moneta senza perdita di valore in relazione al fatto che i titoli pur essendo quotati non hanno un effettivo mercato di negoziazione.

La stipulazione del prodotto Programma Dinamico Traguardo non comporta invece alcun rischio di cambio per il Contraente in quanto il Titolo è espresso in Euro.

3. Poste Vita S.p.A. non presta alcuna garanzia di rendimento minimo. Il presupposto di esigibilità delle somme dovute da Poste Vita S.p.A. in esecuzione del Contratto è costituito dal pagamento a Poste Vita S.p.A., da parte dell'Ente Emittente, del valore di rimborso alla scadenza del contratto e/o del valore di riscatto anticipato.
4. In caso di riscatto prima della scadenza, il relativo importo potrebbe anche risultare inferiore al premio pagato, come indicato al punto 3b) riscatto anticipato.

Prima della sottoscrizione della polizza è opportuno leggere attentamente tutta la Nota Informativa.

Informazioni relative a Poste Vita S.p.A.

Poste Vita S.p.A. ha la sua Sede Sociale in Largo Virgilio Testa 19 - 00144 Roma - ITALIA.

È stata autorizzata all'esercizio dell'assicurazione sulla vita con provvedimento dell'ISVAP n. 1144 del 12 marzo 1999 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 68 del 23 marzo 1999.

Informazioni sul contratto

1. Indicazioni sugli attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti.

Programma Dinamico Traguado Index Linked è un contratto di assicurazione sulla vita in forma mista, a premio unico, con prestazioni indicizzate al valore di uno specifico Titolo strutturato.

Caratteristiche del Titolo strutturato:

- **Denominazione:** Traguado Index Linked.
 - **Ente Emittente:** Dexia Crediop S.p.A.
 - **Rating dell'Emittente:** giudizio Aa2 dato dalla società di rating Moody's, AA- dato da Standard & Poor's e AA dato da Fitch.
 - **Indicizzazione:** Il Titolo è indicizzato all'andamento dei seguenti sei indici:
 - **Dow Jones Eurostoxx 50** (Codice Bloomberg SX5E), composto dalle 50 azioni a maggior capitalizzazione ("bluechips") quotate nelle principali Borse dell'area Euro e ponderate in base al rispettivo valore di mercato;
 - **Nikkei 225** (NKY), composto dalle 225 azioni più rappresentative, soprattutto per liquidità, negoziate presso la Borsa di Tokyo;
 - **S&P 500** (SPX) della Borsa di New York, composto da 500 azioni rappresentanti le maggiori compagnie americane appartenenti a diversi settori;
 - **Hang Seng** (HSI), composto dalle 33 azioni rappresentanti circa il 70% della capitalizzazione di mercato, negoziate presso la Borsa di Hong Kong;
 - **Swiss Market Index** (SMI), costituito dalle azioni a maggior capitalizzazione e liquidità quotate sulle Borse di Zurigo, Ginevra e Basilea;
 - **FTSE 100** (UKX), composto dalle 100 azioni a maggiore capitalizzazione quotate sulla borsa di Londra.
- È previsto inoltre un rendimento minimo a scadenza del 10,5%.
- Al successivo punto 2 è riportata la descrizione analitica delle modalità di calcolo dell'indicizzazione.

• Struttura del Titolo:

- una componente obbligazionaria, che prevede un tasso di rendimento nominale settennale del 30,7% che restituisce a scadenza il 100% del Valore Nominale, l'equivalente di un tasso di rendimento effettivo annuo lordo del 3,9%;
- una componente derivata costituita da un'opzione. Il valore dell'opzione è pari a circa il 18,47% del valore nominale del Titolo. Il rischio di investimento cui si espone il Contraente in relazione all'op-

zione (indici di riferimento) potrebbe comportare la riduzione del valore a scadenza, attualmente pari a 18,47%, fino a 10,5% come riportato nell'esempio con ipotesi di rendimento minimo a pag. 7.

- **Prezzo del Titolo:** 94,99% a fronte di un valore nominale di 100%.
- **Valuta dell'operazione:** Euro, pertanto non esiste il rischio di cambio.
- **Mercato di quotazione:** Borsa Valori di Lussemburgo.
- **Rilevazione valore del Titolo:** ogni mercoledì (o il primo giorno utile di quotazione immediatamente successivo).
- **Pubblicazione valore del Titolo:** quotidiana sul Sole 24 ORE e sul sito internet di Poste Italiane www.poste.it e tramite il numero verde 800.316.181 a partire dal 31 dicembre 2004.
- **Società che provvede al calcolo del valore del Titolo strutturato sulla base del valore degli indici:** Lehman Brothers International Europe.
- **Durata:** 7 anni, dal 29 dicembre 2004 al 29 dicembre 2011.

2. Meccanismo di indicizzazione.

La regola di indicizzazione di Traguado Index Linked prevede il riconoscimento di un potenziale incremento del Valore Nominale del Titolo (come indicato all'Art. 7 delle Condizioni Contrattuali) pari alla sommatoria di tassi di rendimento calcolati sul Valore Nominale del Titolo e determinati, in base all'andamento nel corso dei 7 anni degli indici Dow Jones Eurostoxx 50, (Codice Bloomberg SX5E), Nikkei 225 (NKY), S&P 500 (SPX), Hang Seng (HSI), Swiss Market Index (SMI), FTSE 100 (UKX), come di seguito descritto:

- alla data di decorrenza del Titolo, il 29/12/2004, viene rilevato il valore iniziale degli indici;
- alla fine di ciascuno dei 7 anni, alla chiusura della giornata di Borsa dell'ultima data di rilevazione dell'anno (es. 1° anno: 12 dicembre 2005) viene calcolato il valore finale di ogni indice come media aritmetica dei valori rilevati nei 4 giorni lavorativi riportati nella seguente tabella:

Anno	Date di rilevazione
1	07/08/09/12 Dicembre 2005
2	08/11/12/13 Dicembre 2006
3	07/10/11/12 Dicembre 2007
4	05/08/09/10 Dicembre 2008
5	07/08/09/10 Dicembre 2009
6	07/08/09/10 Dicembre 2010
7	07/08/09/12 Dicembre 2011

- per ciascun indice viene calcolata la variazione rispetto al valore iniziale pari a:
 $(\text{valore finale} - \text{valore iniziale}) / \text{valore iniziale}$.
- il tasso di rendimento dell'anno è calcolato in base al seguente meccanismo:
 - **7%** se nessun indice a fine anno è sceso più del 5% rispetto al valore iniziale (29/12/2004);
 - **5%** se a fine anno almeno un indice è sceso più del 5% ma nessun indice è sceso più del 10%

Poste Vita S.p.A. • 00144 Roma Largo Virgilio Testa, 19 • Tel.: +39 06 549241 Fax: +39 06 54924203 • Cod. Fisc. 07066630638 • Part. IVA 05927271006
• Cap. Soc. € 300.000.000 i.v. • Registro delle Imprese n. 29149/2000 • REA n. 934547 • Impresa autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Prov. dell'ISVAP n. 1144
del 12/03/1999 • Pubb. sulla G.U. n. 68 del 23/03/1999



Mod. 1027 Ed. 5/11/2004

Gruppo **Posteitaliane**