

Realindex2002
Janus

Il prodotto vita che
salvaguarda il potere di
acquisto del capitale e
indicizza le proprie
performance al Fondo
Janus Balanced Fund

Mod. 5201 VIT - ed. 2/2002





JANUS è la nuova polizza Index Linked appartenente alla serie Realindex 2002.

Le prestazioni del contratto sono collegate all'andamento dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP) e alla performance del fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund - JANBAA.

Alla scadenza, l'*Obbligazione Indicizzata* 2002 - 2007 a cui sono collegate le prestazioni del presente contratto **rimborserà un importo pari al capitale iniziale maggiorato della somma dei seguenti importi:**

- **il 100% della variazione (se positiva) dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP) moltiplicato per il capitale iniziale;**
- **il 75% della variazione (se positiva) del fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund - JANBAA moltiplicato per il capitale iniziale.**

Le principali caratteristiche del contratto sono descritte in Nota Informativa, mentre si rimanda ad una attenta lettura delle Condizioni di Assicurazione per tutti i dettagli normativi e contrattuali.

Per facilitare la lettura e la comprensione del testo, i principali termini utilizzati sono stati riportati in carattere corsivo e raccolti in un **Glossario**, al fondo del presente fascicolo.

La descrizione dell'*Obbligazione* a cui il contratto è collegato è contenuta nell'**Estratto di Regolamento**.

Commissione di garanzia dell'Assicurato

Reale Mutua offre al sottoscrittore una particolare forma di protezione contrattuale e si caratterizza pertanto per un valore aggiunto che la nostra Società, in quanto mutua, ha inteso estendere ai suoi assistiti.

Reale Mutua ha istituito infatti la "Commissione di Garanzia dell'Assicurato" che ha lo scopo di garantire agli Assicurati il rispetto dei loro diritti nei confronti di Reale Mutua in base ai contratti stipulati.

Fanno parte di questa Commissione tre eminenti personalità di riconosciuto prestigio e nessuna di loro ha avuto o intrattiene rapporti di lavoro e/o di collaborazione professionale con Reale Mutua: questo al fine di garantire imparzialità ed equità di giudizio nei confronti dell'Assicurato.

Compito della Commissione è esaminare i ricorsi presentati dagli Assicurati ed esprimere la propria decisione in merito.

Riportiamo qui di seguito una sintesi del Regolamento ufficiale della procedura di ricorso alla Commissione stessa:

- Sono legittimati a presentare ricorso alla Commissione tutti gli Assicurati con Reale Mutua che siano persone fisiche, le associazioni nonché le società di persone e di capitali le quali abbiano stipulato un contratto per una qualsiasi copertura assicurativa, con eccezione di quelle riguardanti i rami credito e cauzioni. Sono peraltro assimilati agli Assicurati i terzi, portatori di un interesse diretto, in cui favore o in cui nome o per cui conto il contratto in questione sia stato stipulato. Sono assimilati alle persone fisiche i Condomini.
- Il ricorso alla Commissione per le persone fisiche è limitato a controversie di valore non superiore a lire cento milioni. Il ricorso per le associazioni e società di persone e di capitali è limitato a controversie di valore non superiore a lire trecento milioni.
- Il ricorso può essere effettuato dopo che l'Assicurato abbia fatto presenti per iscritto alla Direzione di Reale Mutua le proprie osservazioni e questa:
 - a) abbia fatto conoscere per iscritto la sua decisione e l'Assicurato ritenga di non accoglierla
oppure
 - b) non abbia dato alcuna risposta scritta entro due mesi.
- Il ricorso deve essere presentato in forma scritta. Deve contenere le ragioni della contestazione, unitamente alla documentazione ritenuta utile, compresa la risposta formale, se ottenuta, della Direzione di Reale Mutua.
- Il ricorso, completamente gratuito per l'Assicurato, deve essere indirizzato alla Commissione di Garanzia dell'Assicurato della Reale Mutua - Via Torino, 3 - 00184 ROMA (RM).
- La Commissione, che decide nel rispetto dei patti contrattuali e nell'osservanza delle norme di diritto, ricorrendo se del caso ai principi di equità, comunica ufficialmente all'Assicurato e a Reale Mutua la decisione presa.
- L'Assicurato è libero di accettarla o in alternativa di rivolgersi in piena libertà all'Autorità Giudiziaria.
- La decisione della Commissione è invece vincolante per la Reale Mutua, sempre che l'Assicurato l'accetti.

Reale Mutua è a disposizione per ogni ulteriore informazione in merito.

INDICE

Commissione di garanzia dell'Assicurato	3
INDICE.....	4
1. NOTA INFORMATIVA.....	5
SEZIONE A - INFORMAZIONI RELATIVE ALLA SOCIETÀ.....	5
SEZIONE B - AVVERTENZE PER IL <i>CONTRAENTE</i>	5
SEZIONE C - INFORMAZIONI SUL CONTRATTO.....	6
1. Prestazioni assicurate	6
1.1 Prestazioni in caso di vita a scadenza.....	6
A. Modalità di calcolo.....	6
B. Valore di riferimento cui è collegata la prestazione dell' <i>Obbligazione indicizzata 2002 - 2007</i>	7
1.2 Prestazioni in caso di premorienza.....	10
A. Modalità di calcolo.....	10
B. Parametro di riferimento cui è collegata la prestazione.....	10
1.3 Esempificazioni dell'andamento delle prestazioni.....	10
A. ESEMPI DI DETERMINAZIONE DEL VALORE DI RIMBORSO A SCADENZA IN CASO DI VITA	10
B. ESEMPI DI DETERMINAZIONE DEL VALORE DI RIMBORSO IN CASO DI MORTE	12
1.4 Opzioni esercitabili alla scadenza.....	14
1.5 Costi	14
1.6 <i>Durata</i>	14
1.7 Modalità di sottoscrizione del contratto	14
1.8 Tipologie e modalità di versamento del <i>premio</i>	14
1.9 <i>Riscatto</i>	15
1.10 Modalità di <i>revoca</i> della proposta	16
1.11 Modalità di esercizio del diritto di <i>recesso</i>	16
1.12 Prestiti.....	17
1.13 Informativa in corso di contratto.....	17
1.14 Inoltro delle comunicazioni a <i>Reale Mutua</i>	17
1.15 Documentazione da consegnare a <i>Reale Mutua</i> per la liquidazione delle prestazioni.....	17
1.16 Aspetti legali	18
1.17 Aspetti fiscali	18
1.18 Legislazione applicabile.....	19
1.19 Controllo e disciplina dell'assicurazione	19
1.20 Lingua applicabile.....	19
2. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE.....	20
3. ESTRATTO DEL REGOLAMENTO DELL'OBBLIGAZIONE INDICIZZATA	25
4. GLOSSARIO.....	26

1. NOTA INFORMATIVA

La presente Nota Informativa, **di cui si raccomanda l'attenta e integrale lettura prima della sottoscrizione del contratto**, ha lo scopo di fornire al *Contraente* tutte le informazioni preliminari necessarie ad una corretta valutazione del contratto prescelto.

L'informativa precontrattuale e in corso di contratto relativa alla tipologia di *polizza* di seguito descritta è regolata da specifiche disposizioni emanate dall'*ISVAP*.

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

La disciplina fiscale, ovunque richiamata, è quella riferita alla data di redazione della presente nota.

SEZIONE A - INFORMAZIONI RELATIVE ALLA SOCIETÀ

La Società Reale Mutua di Assicurazioni ha sede in Italia, Via Corte d'Appello n. 11, Torino. È stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni a norma dell'art. 65 del R.D.L. 29/4/1923, n° 966 R.E.A. Torino n° 9806.

Per qualsiasi comunicazione relativa al presente contratto il *Contraente* può scrivere a:

Reale Mutua - Direzione Vita - Via Corte d'Appello n. 11, 10122 Torino o inviare un fax al numero 011.4.313.941.

Per informazioni è, comunque, possibile rivolgersi al Servizio "Buongiorno Reale":

Numero Verde: 800.320.320

E-mail: buongiornoreale@realemutua.it

SEZIONE B - AVVERTENZE PER IL CONTRAENTE

La presente Nota Informativa descrive un'assicurazione sulla vita "**Index Linked**" a *premio* unico di *durata* prestabilita.

Le assicurazioni "Index Linked" hanno la caratteristica di collegare direttamente le prestazioni dovute dalla Compagnia di assicurazioni 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*, riconducibili all'andamento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le somme dovute.

In particolare, **la prestazione in caso di vita a scadenza** prevista dal presente contratto è direttamente collegata all'andamento dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP) e alle performance annue del fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund - JANBAA, come descritto al punto 1.1 della Sezione C della presente Nota Informativa; la **prestazione in caso di premorienza** ed il **valore di riscatto** sono collegati al valore delle specifiche attività, acquisite dalla Società a copertura dell'impegno assunto, descritte ai punti 1.2 e 1.9 della Sezione C della presente Nota Informativa.

In relazione ai parametri di riferimento cui sono collegate le somme dovute, la stipulazione del presente contratto di assicurazione comporta per il *Contraente* l'esposizione ad elementi di rischio propri di un investimento azionario e, per alcuni aspetti, anche quelli di un investimento obbligazionario. In particolare di seguito sono descritti i profili di rischio finanziario cui può essere esposto il *Contraente*:

- **rischio specifico:** è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'emittente;
- **rischio generico o sistematico:** è il rischio, tipico dei titoli di capitale, collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;

- **rischio di controparte:** è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'emittente;
- **rischio di interesse:** è il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato; 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 e viceversa;
- **rischio di liquidità:** la liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. Essa dipende in primo luogo dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato; in particolare, a parità di altre condizioni, i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi dei titoli non trattati su detti mercati.

La stipulazione del contratto non comporta invece per il *Contraente* alcun rischio di cambio.

Il presente contratto non prevede alcun valore minimo garantito da parte di *Reale Mutua*. Ciò può comportare che le somme corrisposte siano inferiori al premio pagato dal contraente ai sensi della successiva Sezione C, punto 1.

In caso di riscatto prima della scadenza, il relativo importo potrebbe anche risultare inferiore al premio pagato, come indicato al punto 1.9 della Sezione C della presente Nota Informativa.

SEZIONE C - INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

1. Prestazioni assicurate

Realindex 2002 - JANUS è un'assicurazione sulla vita in forma *mista a premio unico e durata* prestabilita pari a **5 anni**.

Reale Mutua si impegna a pagare ai *Beneficiari*:

- alla scadenza del contratto, se l'*Assicurato* sarà in vita, un capitale il cui importo è determinato secondo le modalità descritte al successivo punto 1.1 lettera A;
- in caso di *premorienza* dell'*Assicurato*, un capitale il cui importo è determinato secondo le modalità descritte al successivo punto 1.2 lettera A.

1.1 Prestazioni in caso di vita a scadenza

A. Modalità di calcolo

Realindex 2002 - JANUS è agganciata al valore dell'*Obbligazione indicizzata 2002 - 2007* emessa da Dexia Crediop S.p.A. (Rating Aa3 Moody's; AA- Standard & Poor's) e quotata alla Borsa Valori del Lussemburgo. Le caratteristiche dell'*Obbligazione* sono descritte nell'Estratto del Regolamento.

L'investimento è collegato all'andamento dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP) e alle performance annue del fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund - JANBAA.

L'Obbligazione Indicizzata 2002 - 2007 prevede, alla scadenza, un rimborso pari al capitale iniziale (nel caso di *reinvestimento* tale capitale viene incrementato di una percentuale pari al 0,5%) **maggiorato della somma dei seguenti importi:**

- **il 100% della variazione (se positiva) dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP), di seguito indice moltiplicato per il capitale iniziale;**
- **il 75% della variazione (se positiva) del fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund - JANBAA, di seguito fondo, moltiplicato per il capitale iniziale.**

La variazione dell'**indice** è calcolata come il rapporto tra:

- la differenza tra il valore finale dell'indice ed il valore iniziale dell'indice;
- il valore iniziale dell'indice.

Si intende per:

- valore finale dell'indice: il valore dell'indice pubblicato per il mese di gennaio 2007;
- valore iniziale dell'indice: il valore dell'indice pubblicato per il mese di gennaio 2002.

La variazione del **fondo** è calcolata come il rapporto tra:

- la differenza tra il valore finale del fondo ed il valore iniziale del fondo;
- il valore iniziale del fondo.

Si intende per:

- valore finale del fondo: la media aritmetica del Net Asset Value (di seguito NAV) del fondo ottenuta effettuando rilevazioni mensili dal 21/04/2002 al 21/09/2004 (30 osservazioni) e poi semestrali dal 21/03/2005 al 14/03/2007 (5 osservazioni);
- valore iniziale del fondo: il NAV del fondo alla data del 21 marzo 2002.

Qualora le suddette ricorrenze coincidano con un giorno festivo, verranno rilevate le quotazioni del primo giorno feriale successivo.

Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità del soggetto emittente l'Obbligazione Indicizzata 2002 - 2007. Pertanto la presente assicurazione non prevede alcun valore minimo garantito da parte di Reale Mutua. Vi è quindi la possibilità che l'entità della prestazione corrisposta sia inferiore al capitale iniziale.

B. Valore di riferimento cui è collegata la prestazione dell'Obbligazione indicizzata 2002 - 2007

1. Denominazione e natura degli strumenti finanziari su cui il valore è costruito

Il valore di riferimento è costruito su strumenti finanziari che rientrano nella definizione di cui all'articolo 1, comma 2, lettera b) del d. lgs. n. 58 del 24/02/1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, ai sensi degli articoli 8 e 21 della legge 6 febbraio 1996, n. 52): "le obbligazioni, i titoli di stato e gli altri titoli di debito negoziabili sul mercato dei capitali". I titoli di debito sono Euro Medium Term Notes (EMTN) emessi da Dexia Crediop S.p.A.

2. Mercato di negoziazione prevalente degli strumenti finanziari

Gli strumenti finanziari sono quotati presso la Borsa Valori del Lussemburgo. Il mercato secondario dell'Obbligazione Indicizzata 2002 - 2007 è assicurato da J.P. Morgan Securities Limited sul la Borsa Valori del Lussemburgo in condizioni di mercato "normali" con un spread massimo bid/offer dell'1%.

3. Fonte informativa dalla quale è ricavabile il valore di riferimento

Il prezzo di mercato del Fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund viene fornito alla pagina Bloomberg JANBAA1 ID. Il valore dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP) viene calcolato e pubblicato dall'Eurostat <http://europa.eu.int/comm/eurostat/>.

Il codice ISIN dell'Obbligazione indicizzata 2002 - 2007 è XS014328220-9.

4. Modalità e tempistica di rilevazione

La performance annua dell'indice a cui è agganciata l'Obbligazione del presente contratto viene calcolata come il rapporto tra:

- la differenza tra il valore finale dell'indice ed il valore iniziale dell'indice;
- il valore iniziale dell'indice.

Si intende per:

- valore finale dell'indice: il valore dell'indice pubblicato per il mese di gennaio 2007;
- valore iniziale dell'indice: il valore dell'indice pubblicato per il mese di gennaio 2002.

La variazione del fondo cui è indicizzata l'Obbligazione del presente contratto viene calcolata come il rapporto tra:

- la differenza tra il valore finale del fondo ed il valore iniziale del fondo;
- il valore iniziale del fondo.

Si intende per:

- valore finale del fondo: la media aritmetica del Net Asset Value (di seguito NAV) del fondo ottenuta effettuando rilevazioni mensili dal 21/04/2002 al 21/09/2004 (30 osservazioni) e poi semestrali dal 21/03/2005 al 14/03/2007 (5 osservazioni);
- valore iniziale del fondo: il NAV del fondo alla data del 21 marzo 2002.

5. Conseguenze della sospensione, eliminazione o mancata rilevazione o di altri eventi di turbativa del valore di riferimento o degli strumenti finanziari su cui è costruito

Nel caso in cui sopravvengano eventi tali da comportare la mancata rilevazione del dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP), i pagamenti di *Reale Mutua* vengono effettuati utilizzando la rilevazione dell'indice provvisorio, ovvero, in mancanza, quello stabilito dall'Agente di calcolo (J.P. Morgan Securities Limited).

Nel caso in cui sopravvengano eventi tali da comportare la mancata rilevazione delle performance del Fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund, i pagamenti di *Reale Mutua* vengono effettuati avendo riguardo alla rilevazione effettuata entro i 5 giorni successivi, qualora possibile; dopodiché la rilevazione sarà stabilita dall'Agente di calcolo (J.P. Morgan Securities Limited). Nel caso di eventi tali da comportare la trasformazione della natura del fondo bilanciato, l'Agente di calcolo (J.P. Morgan Securities Limited) provvederà o alla ricerca di un altro fondo all'interno della società di gestione Janus International, ovvero alla sua sostituzione con un altro fondo di altra società di gestione, avente analoghe caratteristiche.

6. Descrizione delle caratteristiche dei valori o attivi sottostanti i predetti strumenti

L'*Obbligazione indicizzata 2002 - 2007* è un titolo strutturato costituito:

- da una componente obbligazionaria (Zero Coupon Bond ZCB) che garantisce il capitale;
- da una componente derivata (opzione) che fornisce l'esposizione all'andamento dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP) e Fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund.

Nel caso di specie, la componente obbligazionaria è stata definita in modo da conferire il 100% del nominale iniziale alla scadenza (21/03/2007).

La componente derivata, invece, è costituita da un'opzione europea ATM sull'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP) e da un'opzione esotica sul fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund, il cui meccanismo di conferimento dell'importo a scadenza è descritto al successivo punto 12.

7. Esatta denominazione e natura dell'Obbligazione indicizzata 2002 - 2007

Dexia Crediop S.p.A. - Series 18 Notes due 21.03.2007

8. Durata e prezzo di emissione

L'*Obbligazione indicizzata 2002 - 2007* è emessa in data 21 marzo 2002 e scade il 21 marzo 2007. La sua *durata* è quindi di 5 anni. Il valore nominale è pari a 100%.

9. Denominazione e sede dell'emittente

Dexia Crediop S.p.A. Via XX Settembre 30. 00187 ROMA (Italia).

10. Rating dell'emittente con indicazione delle Agenzie che lo hanno rilasciato

Aa3 Moody's; AA- Standard & Poor's.

11. Fonte di rilevazione dei parametri cui l'Obbligazione è indicizzata

L'*Obbligazione 2002 - 2007* è indicizzata all'andamento dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP) e alle performance annue del fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund - JANBAA.

Il valore ufficiale dell'indice di inflazione è diffuso dall'Eurostat e reperibile sul sito <http://europa.eu.int/comm/eurostat/>; quello del Fondo Janus è reperibile su quotidiani finanziari specializzati (ad esempio "Il Sole 24 Ore") o su sistemi informativi telematici quali Reuters o Bloomberg.

12. Scomposizione dell'Obbligazione indicizzata 2002 - 2007 nella componente di tipo obbligazionario e nella componente derivata:

Il valore nominale dell'*Obbligazione indicizzata 2002 - 2007* è pari a 100%.

Il prezzo di acquisto dell'*Obbligazione* da parte di *Reale Mutua* alla data del 21/02/2002 è pari a 97,45% di cui:

- **la quota parte relativa alla componente obbligazionaria (ZCB) è pari a 79,10%.**
Il tasso annuo di **rendimento effettivo** lordo è del 4,14%, calcolato sul valore nominale dell'*Obbligazione indicizzata* (100%), al netto della componente derivata (18,35%, di seguito indicata);
- **la quota parte relativa alla componente derivata è costituita da un'opzione europea ATM sull'indice di inflazione "area euro" per un valore di 9,05% + un'opzione esotica sul Fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund per un valore di 9,30, per un totale pari al 18,35%.** L'opzione conferisce alla data di scadenza (21/03/2007) la somma delle seguenti percentuali:
 - il 100% della variazione (se positiva) dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP);
 - il 75% della variazione (se positiva) del fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund - JANBAA.

13. Descrizione della metodologia adottata per la determinazione del valore della componente derivata

Il valore della componente derivata dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices) è stato calcolato usando l'equazione "Black & Scholes" utilizzando come parametro una volatilità pari a 12% su base annuale. Il valore della componente derivata del Janus World Fund plc - Balanced Fund è stato calcolato usando il metodo di pricing "Montecarlo". Il metodo consiste nel fare un grande numero di simulazioni, ipotizzando che il Fondo sottostante segua un moto browniano con una distribuzione dei rendimenti log-normale. Per ogni simulazione viene poi calcolato il tasso di rendimento della componente derivata. Il valore risultante è dato dalla speranza matematica di tali rendimenti. La volatilità utilizzata come parametro delle diverse simulazioni è una volatilità implicita pari al 17% su base annuale.

14. Mercato di quotazione degli strumenti finanziari

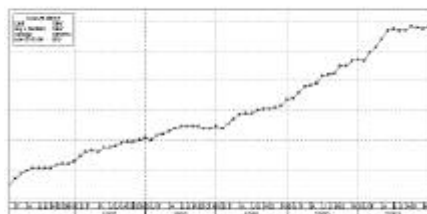
L'*Obbligazione indicizzata 2002 - 2007* è quotata presso la Borsa Valori del Lussemburgo. Il mercato secondario dell'*Obbligazione Indicizzata 2002 - 2007* è assicurato da J.P. Morgan Securities Limited sul la Borsa Valori del Lussemburgo in condizioni di mercato "normali" con un spread massimo bid/offer dell'1%.

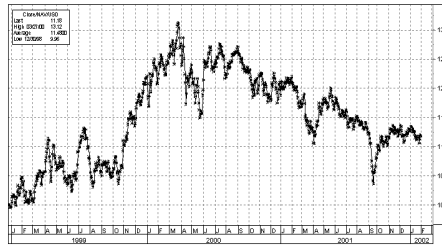
15. Quotidiano su cui è pubblicato il valore corrente dell'*Obbligazione indicizzata 2002 - 2007* cui sono agganciate le prestazioni di Realindex 2002 - JANUS

Il valore dell'*Obbligazione indicizzata 2002 - 2007* a cui sono agganciate le prestazioni del presente contratto viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", alla pagina "Fondi Assicurativi (Index Linked)" dell'inserito "Finanza e Mercati".

16. Illustrazione dell'andamento annuo degli indici di riferimento negli ultimi anni disponibili:

- **figura 1: indice di inflazione "area euro" MUICP**
- **figura 2: fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund - JANBAA**





Gli andamenti passati degli indici non costituiscono garanzie di uguali andamenti nel futuro.

1.2 Prestazioni in caso di premorienza

A. Modalità di calcolo

Reale Mutua, in caso di *premorienza* dell'Assicurato corrisponderà ai Beneficiari il *capitale iniziale* moltiplicato per il rapporto tra il valore della quotazione dell'*Obbligazione Indicizzata 2002 - 2007* e il suo valore nominale. Il valore della quotazione preso a riferimento è quello del secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso.

L'importo ottenuto viene maggiorato del 6% nel caso in cui l'età dell'Assicurato, alla *decorrenza* del contratto (21/03/2002) sia uguale o inferiore a 60 anni; del 1% in caso sia superiore.

L'importo, in considerazione della natura finanziaria dell'investimento e della volatilità del valore dello stesso, potrà essere anche inferiore al capitale iniziale.

B. Parametro di riferimento cui è collegata la prestazione

Per quanto riguarda il valore del parametro di riferimento cui è collegata la prestazione in caso di *premorienza*, rimandiamo alle descrizioni sopra esposte per le prestazioni in caso di vita a scadenza (punto 1.1.B - Valore di riferimento cui è collegata la prestazione dell'*Obbligazione indicizzata 2002 - 2007*).

1.3 Esempificazioni dell'andamento delle prestazioni

Al fine di fornire al *Contraente* maggiori informazioni sui meccanismi finanziari del presente contratto, di seguito vengono illustrati alcuni esempi sulla determinazione del valore di rimborso nella duplice ipotesi di scadenza del contratto e di *premorienza* dell'Assicurato.

A. ESEMPI DI DETERMINAZIONE DEL VALORE DI RIMBORSO A SCADENZA IN CASO DI VITA

Di seguito vengono forniti alcuni esempi al fine di agevolare la comprensione dei meccanismi di fluttuazione della prestazione.

Si precisa che tali esemplificazioni **non costituiscono ipotesi alcuna di rendimento atteso.**

Sono stati ipotizzati cinque differenti scenari:

- 1) Variazione dell'indice di inflazione (VI) e variazione del valore del fondo (VF) entrambe maggiori di zero.** In questo caso il **Valore di rimborso a scadenza (VRS)** è maggiore del **Capitale Iniziale (CI)**.
- 2) Variazione dell'indice di inflazione (VI) maggiore di zero e variazione del valore del fondo (VF) minore di zero.** In questo caso il **Valore di rimborso a scadenza (VRS)** è maggiore del **Capitale Iniziale (CI)**.

- 3) **Variazione dell'indice di inflazione (VI) minore di zero e variazione del valore del fondo (VF) maggiore di zero.** In questo caso il **Valore di rimborso a scadenza (VRS)** è **maggiore** del **Capitale Iniziale (CI)**.
- 4) **Variazione dell'indice di inflazione (VI) e variazione del valore del fondo (VF) entrambe uguali a zero.** In questo caso il **Valore di rimborso a scadenza (VRS)** è **uguale** al **Capitale Iniziale (CI)**.
- 5) **Variazione dell'indice di inflazione (VI) e variazione del valore del fondo (VF) entrambe minori di zero.** In questo caso il **Valore di rimborso a scadenza (VRS)** è **uguale** al **Capitale Iniziale (CI)**.

Per **variazione dell'indice di inflazione (VI)** si intende il 100% della variazione (positiva, altrimenti zero) dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP - di seguito indice).

La **variazione dell'indice (VI)** è calcolata come il **rapporto** tra:

la **differenza tra** il valore finale dell'indice (**VI_F**) ed il valore iniziale dell'indice (**VI₀**);
il valore iniziale dell'indice (**VI₀**).

Per **variazione del valore del fondo (VF)** si intende il 75% della variazione (positiva, altrimenti zero) del fondo Janus World Funds plc - Balanced Fund - JANBAA - (di seguito fondo).

La **variazione del valore del fondo (VF)** è calcolata come il **rapporto** tra:

la **differenza tra** il valore finale del fondo (**VF_F**) ed il valore iniziale del fondo (**VF₀**);
il valore iniziale del fondo (**VF₀**).

Valore di rimborso a scadenza (VRS) = Capitale Iniziale (CI) + CI x MAX (0%, VI) + CI x MAX (0%, VF)

Premio (**P**): Euro 10.266,41

Durata: 5 anni

Spese di Emissione (**S**): Euro 10,00

Caricamento Esplicito: 2,5% del Premio Netto, di cui lo 0,4% per la Copertura Caso Morte

CI = Capitale Iniziale = **(P - S) - (2,5% x (P - S))**

CI = (10.266,41 - 10,00) - (2,5% x (10.266,41 - 10,00)) = 10.000,00 Euro

Scenario 1: VI e VF entrambe > 0

VI_F = 110

VI₀ = 100

VI = **(VI_F - VI₀)/VI₀** = (110 - 100)/100 = 10% > 0

VF_F = 25,00 Euro

VF₀ = 20,00 Euro

VF = **(VF_F - VF₀)/VF₀** = (25,00 - 20,00)/20,00 = 25% > 0

VRS = **CI + CI x MAX (0%, VI) + CI x MAX (0%, VF)** = 10.000,00 + 10.000,00 x MAX (0%, 10%) + 10.000,00 x MAX (0%, 25%) = 10.000,00 + 10.000,00 x 10% + 10.000,00 x 25% = 10.000,00 + 1.000,00 + 2.500,00 = 10.000,00 + 3.500,00 = **13.500,00 Euro > 10.000,00 Euro**

Scenario 2: VI > 0 e VF < 0

VI_F = 110

VI₀ = 100

VI = **(VI_F - VI₀)/VI₀** = (110 - 100)/100 = 10% > 0

VF_F = 15,00 Euro

$VF_0 = 20,00$ Euro

$VF = (VF_F - VF_0)/VF_0 = (15,00 - 20,00)/20,00 = -25\% < 0$

$VR_S = CI + CI \times \text{MAX}(0\%, VI) + CI \times \text{MAX}(0\%, VF) = 10.000,00 + 10.000,00 \times \text{MAX}(0\%, 10\%) + 10.000,00 \times \text{MAX}(0\%, -25\%) = 10.000,00 + 10.000,00 \times 10\% + 10.000,00 \times 0\% = 10.000,00 + 1.000,00 + 0,00 = 10.000,00 + 1.000,00 = \mathbf{11.000,00 \text{ Euro} > 10.000,00 \text{ Euro}}$

Scenario 3: $VI < 0$ e $VF > 0$

$VI_F = 90$

$VI_0 = 100$

$VI = (VI_F - VI_0)/VI_0 = (90 - 100)/100 = -10\% < 0$

$VF_F = 25,00$ Euro

$VF_0 = 20,00$ Euro

$VF = (VF_F - VF_0)/VF_0 = (25,00 - 20,00)/20,00 = 25\% > 0$

$VR_S = CI + CI \times \text{MAX}(0\%, VI) + CI \times \text{MAX}(0\%, VF) = 10.000,00 + 10.000,00 \times \text{MAX}(0\%, -10\%) + 10.000,00 \times \text{MAX}(0\%, 25\%) = 10.000,00 + 10.000,00 \times 0\% + 10.000,00 \times 25\% = 10.000,00 + 0,00 + 2.500,00 = 10.000,00 + 2.500,00 = \mathbf{12.500,00 \text{ Euro} > 10.000,00 \text{ Euro}}$

Scenario 4 : VI e VF entrambe = 0

$VI_F = 100$

$VI_0 = 100$

$VI = (VI_F - VI_0)/VI_0 = (100 - 100)/100 = 0\% = 0$

$VF_F = 20,00$ Euro

$VF_0 = 20,00$ Euro

$VF = (VF_F - VF_0)/VF_0 = (20,00 - 20,00)/20,00 = 0\% = 0$

$VR_S = CI + CI \times \text{MAX}(0\%, VI) + CI \times \text{MAX}(0\%, VF) = 10.000,00 + 10.000,00 \times \text{MAX}(0\%, 0\%) + 10.000,00 \times \text{MAX}(0\%, 0\%) = 10.000,00 + 10.000,00 \times 0\% + 10.000,00 \times 0\% = 10.000,00 + 0,00 + 0,00 = 10.000,00 + 0,00 = \mathbf{10.000,00 \text{ Euro} = 10.000,00 \text{ Euro}}$

Scenario 5 : VI e VF entrambe < 0

$VI_F = 90$

$VI_0 = 100$

$VI = (VI_F - VI_0)/VI_0 = (90 - 100)/100 = -10\% < 0$

$VF_F = 15,00$ Euro

$VF_0 = 20,00$ Euro

$VF = (VF_F - VF_0)/VF_0 = (15,00 - 20,00)/20,00 = -25\% < 0$

$VR_S = CI + CI \times \text{MAX}(0\%, VI) + CI \times \text{MAX}(0\%, VF) = 10.000,00 + 10.000,00 \times \text{MAX}(0\%, -10\%) + 10.000,00 \times \text{MAX}(0\%, -25\%) = 10.000,00 + 10.000,00 \times 0\% + 10.000,00 \times 0\% = 10.000,00 + 0,00 + 0,00 = 10.000,00 + 0,00 = \mathbf{10.000,00 \text{ Euro} = 10.000,00 \text{ Euro}}$

B. ESEMPI DI DETERMINAZIONE DEL VALORE DI RIMBORSO IN CASO DI MORTE

Di seguito vengono forniti alcuni esempi al fine di agevolare la comprensione dei meccanismi di fluttuazione della prestazione.

Si precisa che tali esemplificazioni **non costituiscono ipotesi alcuna di rendimento atteso.**

Sono stati ipotizzati tre differenti scenari:

- 1) Prestazione caso morte **maggiore** del capitale iniziale
- 2) Prestazione caso morte **minore** del capitale iniziale
- 3) Prestazione caso morte **uguale** al capitale iniziale

Per **prestazione caso morte** si intende:

- il **capitale iniziale (CI) moltiplicato** per il rapporto tra il valore della quotazione dell'Obbligazione (**VQO**)* ed il suo valore nominale (**VN**);
- l'importo ottenuto viene **maggiorato di una percentuale (PERC) del 6%** nel caso in cui l'età dell'Assicurato, alla decorrenza del contratto, sia uguale o inferiore a 60 anni, **del 1%** nel caso in cui l'età sia superiore.

* Quella del secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione di decesso

$$\text{Prestazione caso morte (PCM)} = ((\text{CI}) \times (\text{VQO}/\text{VN})) \times (1 + \text{PERC})$$

Premio (**P**): Euro 10.266,41

Durata: 5 anni

Spese di Emissione (**S**): Euro 10,00

Caricamento Esplicito: 2,5% del Premio Netto, di cui lo 0,4% per la Copertura Caso Morte

CI = Capitale Iniziale = $(\text{P} - \text{S}) - (2,5\% \times (\text{P} - \text{S}))$

CI = $(10.266,41 - 10,00) - (2,5\% \times (10.266,41 - 10,00)) = 10.000,00$ Euro

Scenario 1 Prestazione caso morte maggiore del capitale iniziale

Scenario 1	Età alla decorrenza <= 60 anni	Età alla decorrenza > 60 anni
Capitale iniziale (CI)	10.000 Euro	10.000 Euro
Valore della quotazione dell'Obbligazione (VQO)	110	110
Valore nominale (VN)	100	100
Maggiorazione	6%	1%
Prestazione caso morte	$((\text{CI}) \times (\text{VQO}/\text{VN})) \times (1+6\%)$	$((\text{CI}) \times (\text{VQO}/\text{VN})) \times (1+1\%)$
	$10.000 \times (110/100) \times (1+6\%)$	$10.000 \times (110/100) \times (1+1\%)$
	$10.000 \times (1,10) \times (1,06)$	$10.000 \times (1,10) \times (1,01)$
	11.660 Euro	11.110 Euro

Scenario 2 Prestazione caso morte minore del capitale iniziale

Scenario 2	Età alla decorrenza <= 60 anni	Età alla decorrenza > 60 anni
Capitale iniziale (CI)	10.000 Euro	10.000 Euro
Valore della quotazione dell'Obbligazione (VQO)	90	90
Valore nominale (VN)	100	100
Maggiorazione	6%	1%
Prestazione caso morte	$((\text{CI}) \times (\text{VQO}/\text{VN})) \times (1+6\%)$	$((\text{CI}) \times (\text{VQO}/\text{VN})) \times (1+1\%)$
	$10.000 \times (90/100) \times (1+6\%)$	$10.000 \times (90/100) \times (1+1\%)$
	$10.000 \times (0,9) \times (1,06)$	$10.000 \times (0,9) \times (1,01)$
	9.540 Euro	9.090 Euro

Scenario 3 Prestazione caso morte uguale al capitale iniziale

Scenario 3	Età alla decorrenza <= 60 anni	Età alla decorrenza > 60 anni
Capitale iniziale (CI)	10.000 Euro	10.000 Euro
Valore della quotazione dell'Obbligazione (VQO)	94,34	99,01

Valore nominale (VN)	100	100
Maggiorazione	6%	1%
Prestazione caso morte	$((CI) \times (VQO/VN)) \times (1+6\%)$	$((CI) \times (VQO/VN)) \times (1+1\%)$
	$10.000 \times (94,34/100) \times (1+6\%)$	$10.000 \times (99,01/100) \times (1+1\%)$
	$10.000 \times (0,9434) \times (1,06)$	$10.000 \times (0,9901) \times (1,01)$
	10.000 Euro	10.000 Euro

1.4 Opzioni esercitabili alla scadenza

Su richiesta del *Contraente*, l'importo liquidabile alla scadenza contrattuale può essere convertito in una delle forme di rendita, come previsto al punto 2.10 delle Condizioni di Assicurazione.

1.5 Costi

Il contratto prevede i seguenti costi a carico del *Contraente*:

- **spese di emissione:** 10 Euro per le polizze di nuova emissione; nessuna spesa per quelle derivanti da *reinvestimento*;
- **caricamenti espliciti:** i caricamenti espliciti, (dedotte le spese di emissione, ove previste e comprensivi del costo per la copertura del caso morte dello 0,4%) sono calcolati nella misura del:
 - 3.5% del premio versato per premi fino a 5.000 Euro
 - 3.0% del premio versato per premi da 5.001 Euro fino a 10.000 Euro
 - 2.5% del premio versato per premi da 10.001 Euro fino a 100.000 Euro
 - 2.0% del premio versato per premi oltre 100.000 Euro
- **caricamenti impliciti:** nella misura del 2,55% del *capitale iniziale* derivante dalla differenza tra il valore nominale dell'*Obbligazione indicizzata 2002 - 2007* (pari a 100%) e il suo prezzo di acquisto da parte di *Reale Mutua* alla data del 21/03/2002 (pari a 97,45%).

1.6 Durata

La *durata* del contratto è fissa ed è stabilita in 5 anni per il periodo intercorrente tra la data di *decorrenza* (21/03/2002) e la data di scadenza (21/03/2007).

1.7 Modalità di sottoscrizione del contratto

Per sottoscrivere il contratto il *Contraente* deve:

- compilare e firmare la Proposta di Assicurazione fornendo i propri dati anagrafici, quelli dell'*Assicurato* e dei *Beneficiari* indicando l'ammontare del *premio*;
- versare il *premio*.

Reale Mutua consegna al *Contraente* copia della Proposta, della Nota Informativa e Condizioni di Assicurazione e della *Polizza*.

Dalla data di *decorrenza* (21/03/2002), il contratto è concluso ed entrano in vigore le garanzie assicurative.

1.8 Tipologie e modalità di versamento del premio

Il *premio* deve essere versato alla data di sottoscrizione della Proposta.

Le modalità di pagamento sono le seguenti:

- per premi fino a 100.000 Euro: versamento in unica soluzione presso la competente Agenzia;

- B. per premi di importo superiore: versamento tramite bonifico bancario alle seguenti coordinate: c/c bancario n. 100097 intestato a *Reale Mutua* c/o Banca Reale S.p.A. ABI 03138 - CAB 01000.

Il limite minimo di premio netto è di 2.000 Euro. Lo stesso limite è applicato alle polizze provenienti da *reinvestimento*.

1.9 Riscatto

Trascorso un anno, con le modalità previste al punto 2.8 delle Condizioni di assicurazione, il *Contraente* ha il diritto di risolvere anticipatamente il contratto e percepire il valore di *riscatto* pari al **capitale iniziale moltiplicato per il rapporto tra il valore della quotazione dell'Obbligazione Indicizzata 2002 - 2007 e il suo valore nominale**.

Sono, inoltre, consentite operazioni di *riscatto* parziale, nel limite minimo di 1.000 Euro a fronte delle quali il *capitale iniziale* verrà ridotto nella proporzione in cui l'importo di *riscatto* parziale sta al valore di *riscatto* totale.

Non sono consentite operazioni di riscatto parziale, nel caso in cui il Contraente abbia richiesto e ottenuto un prestito da parte di Reale Mutua, con le modalità indicate al successivo punto 1.12.

È opportuno sottolineare che, in conseguenza della volatilità delle attività a cui sono agganciate le prestazioni del presente contratto, nel caso di riscatto totale l'importo liquidabile potrebbe essere inferiore al capitale iniziale. Anche il riscatto parziale può comportare effetti economici negativi per il Contraente.

Inoltre, Reale Mutua non garantisce l'ammontare pagabile in caso di riscatto, essendo questo legato alla solvibilità dell'emittente.

Per informazioni circa la quantificazione del valore di *riscatto*, il *Contraente* può rivolgersi al Servizio "Buongiorno Reale":

Numero Verde: 800.320320

E-mail: buongiornoreale@realemutua.it

Di seguito vengono forniti alcuni esempi al fine di agevolare la comprensione dei meccanismi di fluttuazione della prestazione.

Si precisa che tali esemplificazioni **non costituiscono ipotesi alcuna di rendimento atteso.**

Sono stati ipotizzati tre differenti scenari:

- 1) Valore di riscatto totale **maggiore** del capitale iniziale
- 2) Valore di riscatto totale **minore** del capitale iniziale
- 3) Valore di riscatto totale **uguale** al capitale iniziale

Per **valore di riscatto totale** si intende:

il **capitale iniziale (CI) moltiplicato** per il rapporto tra il valore della quotazione dell'Obbligazione (**VQO**)* ed il suo valore nominale (**VN**).

* Quella del secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione di riscatto

$$\text{Valore di riscatto totale (VRT)} = (\text{CI}) \times (\text{VQO}/\text{VN})$$

Premio (**P**): Euro 10.266,41

Durata: 5 anni

Spese di Emissione (**S**): Euro 10,00

Caricamento Esplicito: 2,5% del Premio Netto, di cui lo 0,4% per la Copertura Caso Morte

CI = Capitale Iniziale = $(\text{P} - \text{S}) - (2,5\% \times (\text{P} - \text{S}))$

CI = $(10.266,41 - 10,00) - (2,5\% \times (10.266,41 - 10,00)) = 10.000,00$ Euro

Scenario 1 Valore di riscatto totale maggiore del capitale iniziale

Scenario 1	Valori
Capitale iniziale (CI)	10.000 Euro
Valore della quotazione dell'Obbligazione (VQO)	110
Valore nominale (VN)	100
Valore di riscatto Totale (VRT)	(CI) x (VQO/VN)
	10.000 x (110/100)
	10.000 x (1,10)
	11.000 Euro

Scenario 2 Valore di riscatto totale minore del capitale iniziale

Scenario 2	Valori
Capitale iniziale (CI)	10.000 Euro
Valore della quotazione dell'Obbligazione (VQO)	90
Valore nominale (VN)	100
Valore di riscatto Totale (VRT)	(CI) x (VQO/VN)
	10.000 x (90/100)
	10.000 x (0,9)
	9.000 Euro

Scenario 3 Valore di riscatto totale uguale al capitale iniziale

Scenario 3	Valori
Capitale iniziale (CI)	10.000 Euro
Valore della quotazione dell'Obbligazione (VQO)	100
Valore nominale (VN)	100
Valore di riscatto Totale (VRT)	(CI) x (VQO/VN)
	10.000 x (100/100)
	10.000 x (1)
	10.000 Euro

1.10 Modalità di revoca della proposta

Il *Contraente* prima della data di *decorrenza* (21/03/2002) può revocare la Proposta, inviando apposita comunicazione alla Sede di *Reale Mutua* a mezzo posta tramite raccomandata con avviso di ricevimento. In tale caso, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di *revoca*, *Reale Mutua* rimborsa al *Contraente* il *premio* corrisposto.

1.11 Modalità di esercizio del diritto di recesso

Entro 30 giorni dalla data di *decorrenza* (21/03/2002) il *Contraente* può recedere dal contratto.

Le comunicazioni di *recesso* dal contratto devono essere inviate dal *Contraente* alla Sede di *Reale Mutua* a mezzo posta tramite raccomandata con avviso di ricevimento. Il *recesso* ha effetto dalla data di spedizione della comunicazione, quale risulta dal timbro postale d'invio. Entro 30 giorni dalla data di ricezione della comunicazione, *Reale Mutua* rimborsa al *Contraente* il *premio netto*.

Il recesso ha l'effetto di liberare le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto stesso.

1.12 Prestiti

A partire dal secondo anno, e per una sola volta nel corso della durata contrattuale, il Contraente può ottenere da Reale Mutua un prestito nel limite massimo del 70% del capitale iniziale.

L'importo dovrà essere restituito **entro 24 mesi** dalla data di concessione e comunque non oltre la data di scadenza contrattuale (21/03/2007). L'importo da rimborsare sarà pari all'importo erogato.

Gli interessi che *Reale Mutua* applicherà al prestito saranno conteggiati alla scadenza contrattuale e trattenuti dall'importo liquidabile a quella data. Il calcolo del tasso sarà effettuato applicando all'importo del prestito un tasso pari al *Prime Rate ABI* (quale risulterà alla scadenza contrattuale).

Nel caso di *riscatto* totale o di *premorienza*, gli interessi che *Reale Mutua* applicherà al prestito, nelle modalità sopra esposte, saranno conteggiati in coincidenza della liquidazione anticipata della posizione.

In ogni caso, se il prestito non viene rimborsato entro 24 mesi, automaticamente *Reale Mutua* si comporterà come se a quella data avesse ricevuto una richiesta di *riscatto* parziale per un importo uguale al prestito erogato.

Il valore del *Prime Rate ABI* è reperibile sul sito www.abi.it, alla voce Servizi/Studi e tecnologie, oppure, quindicinalmente, su "Il Sole 24 Ore".

1.13 Informativa in corso di contratto

Al fine di permettere agli Assicurati di seguire l'andamento delle prestazioni assicurate e del valore di *riscatto*, il valore dell'*Obbligazione indicizzata 2002 - 2007*, a cui sono agganciate le prestazioni del presente contratto, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", alla pagina "Fondi Assicurativi (Index Linked)" dell'inserto "Finanza e Mercati".

Inoltre, *Reale Mutua* invierà, almeno una volta all'anno, una comunicazione relativa ai valori raggiunti dalle prestazioni assicurate.

Reale Mutua si impegna a comunicare per iscritto e tempestivamente al *Contraente* quelle variazioni che dovessero intervenire in corso di contratto a seguito di modifica della legislazione applicabile o di cambiamento della propria denominazione sociale, forma giuridica o indirizzo.

1.14 Inoltro delle comunicazioni a Reale Mutua

Dal momento che *Reale Mutua* ha da tempo predisposto un collegamento "on line" con tutte le Agenzie al fine di consentire la realizzazione di rapporti più diretti e veloci con i propri clienti, per l'inoltro delle richieste di *riscatto*, prestito o per quanto riguarda le comunicazioni di decesso dell'*Assicurato*, il *Contraente* o i *Beneficiari* possono rivolgersi all'Agenzia competente.

In alternativa, può essere inviata la comunicazione alla Sede di *Reale Mutua* a mezzo posta tramite raccomandata con avviso di ricevimento.

1.15 Documentazione da consegnare a Reale Mutua per la liquidazione delle prestazioni

Al verificarsi di uno degli eventi previsti in *polizza*, prima di procedere al pagamento, il *Contraente* dovrà consegnare a *Reale Mutua* i documenti previsti al punto 2.16 delle Condizioni di Assicurazione.

Reale Mutua mette a disposizione la somma dovuta entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa. Decorso tale termine e a partire dal medesimo, sono dovuti gli interessi moratori a favore dei *Beneficiari*.

Nell'ipotesi di scadenza della *polizza*, anche in assenza di specifica richiesta al riguardo, *Reale Mutua* invia all'Agenzia competente il mandato di pagamento per la liquidazione della prestazione prevista.

Ogni pagamento viene effettuato presso la competente Agenzia.

I diritti derivanti dal contratto di assicurazione si prescrivono in un anno dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda (art. 2952 Cod. civ.).

1.16 Aspetti legali

- A. **Cessione, pegno e vincolo.** Il *Contraente* può cedere a terzi il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme assicurate. Tali atti divengono efficaci solo quando *Reale Mutua*, a seguito di comunicazione scritta del *Contraente*, ne abbia fatto annotazione sull'originale di *polizza* o sull'appendice. Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di *riscatto* o prestito richiedono l'assenso scritto del creditore o del vincolatario.
- B. **Non pignorabilità e non sequestrabilità.** Ai sensi dell'art.1923 del Cod. Civ., le somme dovute in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili.
- C. **Diritto proprio del Beneficiario.** Ai sensi dell'art. 1920 del Cod. Civ., il *Beneficiario* di un contratto di assicurazione sulla vita acquista, per effetto della designazione fatta a suo favore dal *Contraente*, un diritto proprio ai vantaggi del contratto.

1.17 Aspetti fiscali

(In vigore alla redazione della presente Nota Informativa)

- A) La parte di *premio* destinata alla copertura del rischio morte è detraibile ai sensi dell'art. 13-bis, comma 1, lettera f, del D.P.R. 22/12/1986, n. 917, così come sostituita dall'art. 13 del D. Lgs. 47/2000, nella misura del 19% con il limite massimo di Euro 1291,14 all'anno. Tale detrazione è riconosciuta al *Contraente* per le polizze vita in cui l'*Assicurato* è il *Contraente* stesso oppure un familiare fiscalmente a carico.

- B) Tassazione delle prestazioni assicurate

Le somme corrisposte da *Reale Mutua* in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita sono:

- se corrisposte in caso di morte dell'*Assicurato* esenti da IRPEF (art. 6, comma 2, del D.P.R. 22/12/1986, n. 917);
- se corrisposte in caso di vita dell'*Assicurato* soggette ad imposta pari al 12,50% con equalizzatore (coefficiente che rende finanziariamente equivalente la tassazione a scadenza con una tassazione avvenuta per maturazione anno per anno) sulla differenza fra la somma liquidata e l'ammontare dei premi al netto della copertura rischio morte. Al momento della redazione della presente nota informativa la normativa in vigore non ha esplicitato il coefficiente dell'equalizzatore e quindi lo stesso non viene applicato. Nel caso in cui sia un'Impresa a percepire la prestazione, la ritenuta del 12,50% non è applicata (D. Lgs. 47 del 18/02/2000 e successive modifiche e integrazioni);
- se corrisposte a titolo di rendita vitalizia (DPR 917 del 22/12/1986 - art. 47, lettera h e art. 41, lettera g-quinquies), la rendita iniziale è ottenuta convertendo il capitale finale già tassato (12,50% con equalizzatore). Al momento della redazione della presente nota informativa la normativa in vigore non ha esplicitato il coefficiente dell'equalizzatore e quindi lo stesso non viene applicato. Sulla differenza tra ciascuna rata di rendita annua rivalutata e la suddetta rendita iniziale, calcolata senza tenere conto di alcun rendimento finanziario, si applica un'imposta pari al 12,50%.

C) Oneri fiscali

Gli oneri fiscali relativi al contratto sono a carico del *Contraente* o dei *Beneficiari*.

1.18 Legislazione applicabile

Il presente contratto è regolato dalla legge italiana quando il *Contraente* ha il proprio domicilio abituale nella Repubblica italiana. Tuttavia le parti possono convenire che la legge applicabile al contratto sia quella di un altro Stato (art. 108 del D. Lgs. del 17 marzo 1995, n. 174); su tale legislazione sono tuttavia applicabili le norme imperative di diritto italiano.

1.19 Controllo e disciplina dell'assicurazione

L'*ISVAP* esercita istituzionalmente la vigilanza sulla gestione tecnica dei rami vita e, quindi, anche sulla costituzione ed il regolare accantonamento delle riserve matematiche, cioè degli investimenti effettuati da *Reale Mutua* per soddisfare, in qualsiasi momento, gli impegni contratti nei confronti degli aventi diritto.

L'*ISVAP*, con sede in Roma - Via del Quirinale n. 21 - è l'organo preposto ad esaminare i reclami laddove la legislazione applicabile al contratto scelta dalle Parti sia quella italiana.

1.20 Lingua applicabile

Il presente contratto, e i documenti ad esso allegati, sono redatti in lingua italiana, salvo diversa pattuizione delle parti.

2. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

2.1 Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni del *Contraente* e dell'*Assicurato*, raccolte nella proposta di assicurazione, devono essere esatte e complete.

2.2 Decorrenza del contratto

L'assicurazione entra in vigore dalla data di *decorrenza* del contratto (**21/03/2002**) semprechè sia stato pagato il *premio*.

Dalla data di *decorrenza* il contratto si intende **concluso fra le Parti**.

2.3 Prestazioni assicurate

Realindex 2002 - JANUS è una assicurazione sulla vita in forma *mista a premio unico e durata* prestabilita pari a 5 anni.

L'investimento è agganciato al valore dell'**Obbligazione indicizzata 2002 - 2007** emessa da Dexia Crediop S.p.A. (Rating Aa3 Moody's; AA- Standard & Poor's) e quotata alla Borsa Valori del Lussemburgo. Le caratteristiche dell'Obbligazione sono descritte nell'Estratto del Regolamento.

L'investimento è collegato all'andamento dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP) e alle performance annue del fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund - JANBAA.

L'Obbligazione Indicizzata 2002 - 2007 prevede, alla scadenza, un rimborso pari al capitale iniziale (nel caso di *reinvestimento* tale capitale viene incrementato di una percentuale pari al 0,5%) **maggiorato della somma tra i seguenti importi:**

- **il 100% della variazione (se positiva) dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP), di seguito indice moltiplicato per il capitale iniziale;**
- **il 75% della variazione (se positiva) del fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund - JANBAA, di seguito fondo moltiplicato per il capitale iniziale.**

La variazione dell'indice è calcolata come il rapporto tra:

- la differenza tra il valore finale dell'indice ed il valore iniziale dell'indice;
- il valore iniziale dell'indice.

Si intende per:

- **valore finale dell'indice:** il valore dell'indice pubblicato per il mese di gennaio 2007;
- **valore iniziale dell'indice:** il valore dell'indice pubblicato per il mese di gennaio 2002.

La variazione del fondo è calcolata come il rapporto tra:

- la differenza tra il valore finale del fondo ed il valore iniziale del fondo;
- il valore iniziale del fondo.

Si intende per:

- **valore finale del fondo:** la media aritmetica del Net Asset Value (di seguito NAV) del fondo ottenuta effettuando rilevazioni mensili dal 21/04/2002 al 21/09/2004 (30 osservazioni) e poi semestrali dal 21/03/2005 al 14/03/2007 (5 osservazioni);
- **valore iniziale del fondo:** il NAV del fondo alla data del 21 marzo 2002.

Qualora le suddette ricorrenze coincidano con un giorno festivo, verranno rilevate le quotazioni del primo giorno feriale successivo.

Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità del soggetto emittente l'Obbligazione Indicizzata 2002 - 2007 che Reale Mutua non garantisce. Pertanto vi è la possibilità che l'entità della prestazione corrisposta sia inferiore al capitale iniziale.

Al fine di fornire al *Contraente* maggiori informazioni sui meccanismi finanziari del presente contratto, al punto 1.3 della Nota Informativa, vengono riportati alcuni esempi, puramente indicativi, sulla determinazione del valore di rimborso a scadenza del contratto.

2.4 Costi

Il contratto prevede i seguenti costi a carico del *Contraente*:

- **spese di emissione:** 10 Euro;
- **caricamenti espliciti:** i caricamenti espliciti, (dedotte le spese di emissione, ove previste e

comprensivi del costo per la copertura del caso morte dello 0,4%) sono calcolati nella misura del:

- 3.5% del premio versato per premi fino a 5.000 Euro
- 3.0% del premio versato per premi da 5.001 Euro fino a 10.000 Euro
- 2.5% del premio versato per premi da 10.001 Euro fino a 100.000 Euro
- 2.0% del premio versato per premi oltre 100.000 Euro
- **caricamenti impliciti:** nella misura del 2,55% del *capitale iniziale* derivanti dalla differenza tra il valore nominale dell'*Obbligazione indicizzata 2002 - 2007* (pari a 100%) e il suo prezzo di acquisto da parte di *Reale Mutua* alla data del 21/03/2002 (pari a 97,45%).

2.5 Facoltà di revoca della proposta e di recesso dal contratto

Il *Contraente*, prima della data di *decorrenza* (21/03/2002), può revocare la proposta ed in tale caso, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di *revoca*, *Reale Mutua* rimborserà il *premio* da questi corrisposto.

Inoltre, entro 30 giorni dalla data di *decorrenza* il *Contraente* può recedere dal contratto.

Il *recesso* decorre dalla data di spedizione della comunicazione quale risulta dal timbro postale d'invio. Entro 30 giorni dalla data di ricezione della comunicazione, *Reale Mutua* rimborsa al *Contraente* il *premio netto*.

Il *recesso* ha l'effetto di liberare le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto.

2.6 Copertura per il caso morte

Reale Mutua, in caso di *premorienza* dell'*Assicurato* corrisponderà ai *Beneficiari* un importo calcolato moltiplicando il *capitale iniziale* per il rapporto tra il valore della quotazione dell'*Obbligazione* ed il suo valore nominale.

Il valore della quotazione preso a riferimento è quello del secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso.

L'importo ottenuto **viene maggiorato del 6%** nel caso in cui l'età dell'*Assicurato*, alla *decorrenza* del contratto (21/03/2002), sia uguale o inferiore a 60 anni; del 1% in caso sia superiore.

L'importo, in considerazione della natura finanziaria delle attività a cui sono collegate le prestazioni del presente contratto e della volatilità del valore delle stesse, potrà essere anche inferiore al capitale iniziale.

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

Al fine di fornire al *Contraente* maggiori informazioni sui meccanismi finanziari del presente contratto, al punto 1.3 della Nota Informativa, vengono riportati alcuni esempi, puramente indicativi, sulla determinazione del valore della prestazione in caso di premorienza.

2.7 Carenza

L'assicurazione viene assunta senza visita medica. Qualora il decesso dell'*Assicurato* avvenga entro i primi sei mesi dalla *decorrenza* del contratto (21/03/2002), *Reale Mutua* corrisponderà ai *Beneficiari*, esclusivamente, il 100% dell'importo ottenuto moltiplicando il *capitale iniziale* per il rapporto tra il valore della quotazione dell'*Obbligazione Indicizzata 2002 - 2007* ed il suo valore nominale. Il valore della quotazione preso a riferimento è quello del secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione a mezzo posta della comunicazione del decesso.

Reale Mutua non applicherà, entro i primi sei mesi dalla *decorrenza* del contratto, la limitazione sopraindicata e pertanto la somma da essa dovuta sarà pari a quanto previsto al punto 2.6 qualora il decesso sia conseguenza diretta di:

- a) una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo l'entrata in vigore della *polizza*: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, tetano, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro-spinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera,

brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;

- b) shock anafilattico sopravvenuto dopo l'entrata in vigore della *polizza*;
- c) infortunio avvenuto dopo l'entrata in vigore della *polizza*, intendendo per infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza la morte.

Rimane inoltre convenuto che qualora il decesso dell'*Assicurato* avvenga entro i primi cinque anni dalla *decorrenza* del contratto e sia dovuto alla sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata, *Reale Mutua* corrisponderà ai *Beneficiari*, esclusivamente, il 100% dell'importo ottenuto moltiplicando il *capitale iniziale* per il rapporto tra il valore della quotazione dell'*Obbligazione* ed il suo valore nominale.

Il valore della quotazione preso a riferimento è quello del secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione a mezzo posta della comunicazione del decesso.

2.8 Riscatto

Trascorso un anno dalla data di *decorrenza* del contratto, il *Contraente* può richiederne il **riscatto totale o parziale**.

L'importo liquidabile è pari al *capitale iniziale*, **eventualmente ridotto a seguito di riscatti parziali**, moltiplicato per il rapporto tra il valore della quotazione dell'*Obbligazione Indicizzata 2002 - 2007* ed il suo valore nominale.

Il valore delle quotazioni preso a riferimento è quello del **secondo giorno** lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione di *riscatto*.

Sono consentite operazioni di *riscatto* parziale, **nel limite minimo di 1.000 Euro**, a fronte delle quali il *capitale iniziale* verrà ridotto nella proporzione in cui l'importo di *riscatto* parziale sta al valore di *riscatto* totale.

Non sono consentite operazioni di riscatto parziale, nel caso in cui il Contraente abbia richiesto ed ottenuto un prestito da parte di Reale Mutua, nelle modalità indicate al successivo punto 2.9.

Con la richiesta di **riscatto totale** cessa la copertura per il caso morte e si determina l'immediata risoluzione del contratto.

L'operazione di riscatto può comportare effetti economici negativi.

Al fine di fornire al *Contraente* maggiori informazioni sui meccanismi finanziari del presente contratto, al punto 1.9 della Nota Informativa, vengono riportati alcuni esempi, puramente indicativi, sulla determinazione del valore di rimborso in caso di riscatto totale.

2.9 Prestiti

A partire dal secondo anno, e per una sola volta nel corso della *durata* contrattuale, il *Contraente* può ottenere da *Reale Mutua* un prestito **nel limite massimo del 70% del capitale iniziale**.

L'importo dovrà essere restituito **entro 24 mesi** dalla data di concessione e comunque non oltre la data di scadenza contrattuale (21/03/2007). L'importo da rimborsare **sarà pari all'importo erogato**.

Gli interessi che *Reale Mutua* applicherà al prestito **saranno conteggiati alla scadenza contrattuale** e trattenuti dall'importo liquidabile a quella data. Il calcolo del tasso sarà effettuato applicando all'importo del prestito un tasso pari le *Prime Rate ABI* (quale risulterà alla scadenza contrattuale). **Nel caso di riscatto totale o di premorienza, gli interessi** che *Reale Mutua* applicherà al prestito, nelle modalità sopra espone, **saranno conteggiati in coincidenza della liquidazione anticipata della posizione**.

In ogni caso, se il prestito non viene rimborsato entro 24 mesi, automaticamente *Reale Mutua* si comporterà come se a quella data avesse ricevuto una richiesta di *riscatto* parziale per un importo uguale al prestito erogato.

2.10 Opzioni alla scadenza

Su richiesta del *Contraente*, l'importo liquidabile alla scadenza contrattuale

può essere convertito, anche solo parzialmente, in una delle seguenti forme di rendita:

- a) rendita annua vitalizia sulla testa del *Beneficiario* designato;
- b) rendita annua pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente vitalizia sulla testa del *Beneficiario* designato;
- c) rendita annua vitalizia sulla testa del primo *Beneficiario* designato e reversibile totalmente o parzialmente a favore di una seconda testa designata;
- d) rendita annua vitalizia, pagabile vita natural durante al *Beneficiario* designato con pagamento di un importo prestabilito in caso di decesso del *Beneficiario* stesso entro un numero prefissato di anni.

Le condizioni ed i coefficienti per la determinazione della rendita annua di opzione prescelta, sono quelli che risulteranno in vigore all'epoca di conversione in rendita.

2.11 Oneri fiscali

Gli oneri fiscali relativi al contratto sono a carico del *Contraente* o dei *Beneficiari*

2.12 Beneficiari

Il *Contraente* designa i *Beneficiari* e può in qualsiasi momento revocarli o modificarli secondo quanto previsto dal Codice Civile.

La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto a *Reale Mutua* o fatte per testamento.

2.13 Cessione, pegno e vincolo

Il *Contraente* può cedere a terzi il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme assicurate. Tali atti divengono efficaci solo quando *Reale Mutua*, a seguito di comunicazione scritta del *Contraente*, ne abbia fatto annotazione sull'originale di *polizza* o sull'appendice.

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

2.14 Foro competente

Il Foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza o di domicilio del consumatore (*Contraente*, *Assicurato* o *Beneficiario*).

2.15 Inoltro delle comunicazioni a Reale Mutua

Le comunicazioni di *revoca* della Proposta e *recesso* dal contratto devono essere inviate dal *Contraente* alla Sede di *Reale Mutua* a mezzo posta

tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento.

In questi casi, la data a cui far riferimento per il calcolo del valore liquidabile è quella del ricevimento della comunicazione da parte di *Reale Mutua*, quale risulta dalla ricevuta di ritorno. Per l'inoltro delle richieste di *riscatto*, prestito o per quanto riguarda le comunicazioni di decesso dell'*Assicurato*, il *Contraente* o i *Beneficiari* possono rivolgersi all'Agenzia competente; in questi casi, la data a cui far riferimento è quella di presentazione della richiesta stessa.

In alternativa, possono inviare la comunicazione alla Sede di *Reale Mutua* a mezzo posta tramite raccomandata con avviso di ricevimento ed in questo caso, la data a cui far riferimento è quella del ricevimento della comunicazione da parte di *Reale Mutua*, quale risulta dalla ricevuta di ritorno.

2.16 Pagamenti di Reale Mutua

Verificatosi uno degli eventi previsti in *polizza*, prima di procedere al pagamento, dovranno essere consegnati a *Reale Mutua* i documenti necessari a:

- verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento;
- individuare con esattezza gli aventi diritto.

Per caso specifico, vengono di seguito elencati i documenti richiesti:

- a) Prestiti: domanda sottoscritta dal *Contraente* con l'indicazione dell'importo richiesto;
- b) *Premorienza*:
 - certificato anagrafico di morte dell'*Assicurato* nel quale sia anche indicata la data di nascita.
 - Eventuale documentazione sanitaria (relazione del medico curante attestante la causa del decesso ed eventuali cartelle cliniche).
 - Verbale delle autorità competenti in caso di morte violenta o accidentale dell'*Assicurato*.
 - Atto notorio per verificare i *Beneficiari* di *polizza* ed eventuale

copia del verbale di pubblicazione del testamento.

- Dati anagrafici dei *Beneficiari*.
- Nel caso di *beneficiari* minori o incapaci, decreto del giudice tutelare.

c) *Riscatto*: richiesta compilata in Agenzia, sottoscritta dal *Contraente*.

d) *Scadenza*: certificato di esistenza in vita dell'*Assicurato* nel caso in cui sia diverso dal *Beneficiario*.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, *Reale Mutua* mette a disposizione la somma

dovuta entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa.

Decorso tale termine e a partire dal medesimo, sono dovuti gli interessi moratori a favore dei *Beneficiari*.

Ogni pagamento viene effettuato presso la competente Agenzia.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2952 Cod. civ., i diritti nascenti da un contratto di assicurazione si prescrivono nel termine di 1 anno.

3. ESTRATTO DEL REGOLAMENTO DELL'OBBLIGAZIONE INDICIZZATA

5 Year Inflation / Fund Linked Note

Emittente: DEXIA CREDIOP S.p.A.. (Rating from Moody's Aa3; S&P: AA-)

Data di emissione: 21 Marzo 2002

Data di rimborso: 21 Marzo 2007

Valuta: EURO

Valore nominale: 100

Prezzo di emissione: 97.45%

Borsa di listing: Borsa Valori del Lussemburgo

Indice di inflazione sottostante: Monetary Union Index of Consumer Price including Tobacco (as calculated and published by Eurostat)

Fondo sottostante: Janus World Fund plc - Balanced Fund (Bloomberg: JANBAA1 ID)

Rimborso a scadenza: capitale iniziale maggiorato della somma tra i seguenti importi:

- il 100% della variazione (se positiva) dell'indice di inflazione "area euro" (indice Monetary Union Index of Consumer Prices - MUICP), di seguito indice;
- il 75% della variazione (se positiva) del fondo Janus World Fund plc - Balanced Fund - JANBAA, di seguito fondo.

$$100\% * \left[1 + \text{Max} \left(0, \frac{\text{MUICP}_F - \text{MUICP}_0}{\text{MUICP}_0} \right) + \text{Max} \left(0, \text{Part} * \frac{\text{JANBAA1}_f - \text{JANBAA1}_0}{\text{JANBAA1}_0} \right) \right]$$

Partecipazione: 75.00%

MUICP_f: Monetary Union Index of Consumer Prices (incluso tabacco) del mese di Gennaio 2007

MUICP₀: Monetary Union Index of Consumer Prices (incluso tabacco) del mese di Gennaio 2002

JANBAA1_f media aritmetica del NAV del Fondo sottostante rilevato mensilmente dal 21 Aprile 2002 al 21 Settembre 2004 (30 rilevazioni), successivamente semestralmente dal 21 Marzo 2005 al 14 marzo 2007 (5 rilevazioni, per un totale di 35 rilevazioni). Qualora le suddette ricorrenze coincidano con un giorno festivo, verranno rilevate le quotazioni del primo giorno feriale successivo.

JANBAA1₀ NAV del Fondo sottostante alla data di decorrenza

Agente di calcolo: J.P. Morgan Securities Limited

4. GLOSSARIO

Le definizioni, il cui significato è riportato di seguito, nel testo contrattuale sono evidenziate in carattere corsivo.

ASSICURATO

La persona sulla cui vita è stipulato il contratto.

BENEFICIARI

Le persone (o la persona) designate a riscuotere la somma assicurata al verificarsi degli eventi previsti dal contratto.

CAPITALE INIZIALE

Il premio netto, dedotto il caricamento esplicito.

CONTRAENTE

Il soggetto che stipula l'assicurazione.

DECORRENZA

Il momento dal quale decorrono le garanzie assicurative (21/03/2002).

DURATA

L'intervallo di tempo compreso tra la data di decorrenza del contratto (21/03/2002) e la data di scadenza (21/03/2007).

EURO

La moneta dei paesi aderenti all'Unione Economica e Monetaria. Il suo rapporto con la lira è pari a: 1 Euro = 1.936,27 lire.

ISVAP

L'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo, istituito con la legge n. 576 del 12/8/1982, con sede in Roma, Via del Quirinale n. 21 Tel. 06.421.331, fax 0642.133.206.

MISTA

L'assicurazione che unisce le prestazioni del caso morte a quelle del caso vita.

OBBLIGAZIONE INDICIZZATA

L'Obbligazione Indicizzata 2002 - 2007 emessa da Dexia Crediop S.p.A. (Rating Aa3 Moody's; AA- Standard & Poor's) a cui sono collegate le prestazioni del presente contratto. L'Estratto del Regolamento dell'Obbligazione è riportato in allegato. L'Obbligazione è quotata alla Borsa Valori del Lussemburgo ed il suo prezzo di emissione è pari a 97,45 Euro per 100 Euro di valore nominale.

POLIZZA

L'insieme dei documenti che comprovano il contratto di assicurazione.

PREMIO

La somma dovuta dal Contraente a Reale Mutua, composta da:

- premio netto;
- spese di emissione *polizza* pari a 10 Euro; in caso di reinvestimento non vengono applicate.

PREMIO NETTO

L'importo corrisposto dal Contraente al netto delle spese di emissione.

PREMORIENZA

La morte dell'Assicurato prima della scadenza del contratto.

PRIME RATE ABI

Il tasso ufficiale ABI determinato come media dei tassi nominali praticati normalmente dalle Banche alla clientela primaria.

REALE MUTUA

L'Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni a norma dell'art. 65 del R.D.L. 29/4/1923, n° 966 R.E.A. Torino n° 9806, con sede in Torino (Italia) via Corte d'Appello n. 11, Tel. 0114.311.111.

REINVESTIMENTO

L'impiego, totale o parziale, del capitale erogato da Reale Mutua e derivante dalla liquidazione di polizze ordinarie vita e di capitalizzazione giunte a scadenza.

REVOCA / RECESSO

La facoltà di ripensamento concessa al Contraente rispettivamente dopo la firma della proposta o la conclusione del contratto (articoli 111 e 112 Decreto Legislativo 17 marzo 1995, n. 174 - Attuazione della direttiva 92/96/CEE in materia di assicurazione diretta sulla vita).

RISCATTO

La liquidazione, richiesta dal Contraente, del credito maturato verso Reale Mutua prima della scadenza contrattuale. Il riscatto può essere totale o parziale.