The Lawrence Life Assurance Company Limited – Gruppo assicurativo FONDIARIA-SAI

Offerta al pubblico di "Popolare Life – Unit Valore Rendimento" prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked

(Codice prodotto : V255.10210)

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore-contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'Investitore-contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

Data di deposito in Consob della presente Copertina: 12/02/2010

Data di validità della presente Copertina: dal 15/02/2010

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

Versione 02/2012

THE LAWRENCE LIFE

GRUPPO FONDIARIASAI

PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA – INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 12/02/2010

Data di validità della Parte I: dal 15/02/2010

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Denominazione, forma giuridica e nazionalità:	The Lawrence Life Assurance Company Limited , società per azioni (Limited) di diritto irlandese.
Sede Legale e Direzione Generale:	The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (IRLANDA)
Recapito telefonico:	Numero Verde : 800 052 842
Recapito di posta elettronica:	info@lawrencelife.com
Sito internet:	www.lawrencelife.com
The Lawrence Life Assurance Company Limited (di seguito "Società") è una società del Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI (iscritto nell'Albo dei gruppi assicurativi al n. 030), ed è iscritta con il n. II.00834 all'Albo delle imprese di assicurazione; è autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento del 24/09/1999 ed è soggetta alla vigilanza dell'Irish Financial Services Regulatory Authority (noto come Financial Regulator).	

Si rinvia alla Parte III, Sezione A), par. 1 del Prospetto d'offerta per ulteriori informazioni sull'Impresa di Assicurazione ed il relativo gruppo di appartenenza.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono di seguito illustrati:

a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

b) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

c) rischio connesso alla valuta di denominazione: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo interno, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;

d) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'Investitore-contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

Il valore del capitale è investito in quote del Fondo interno Valore Rendimento (di seguito "Fondo") e può variare in

relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nel par. 9, Sezione B.1).

Poiché la Società, fatta eccezione per l'importo relativo alla maggiorazione per il caso di morte dell'Assicurato nel corso della durata del contratto, non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, alla data di scadenza del contratto (di seguito "scadenza") e durante la vigenza del contratto medesimo, per effetto dei rischi connessi all'investimento finanziario sopra descritti, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

3. CONFLITTI DI INTERESSE

La Società effettua operazioni di acquisto, sottoscrizione, gestione e vendita di attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti nei confronti degli Investitori-contraenti. In relazione a tali operazioni, possono determinarsi situazioni di potenziale conflitto con gli interessi degli stessi Investitori-contraenti, derivanti da rapporti di Gruppo o da rapporti di affari propri o di società del Gruppo, come di seguito precisato.
Nel rispetto dei limiti stabiliti dalla vigente normativa gli attivi possono essere emessi, promossi o gestiti anche dalla Società o da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo, nonché da soggetti con cui la Società o altre Società del Gruppo intrattengono rapporti di affari propri. Tali soggetti possono altresì provvedere alla distribuzione del prodotto. La Società ha adottato idonee procedure anche in relazione ai rapporti di Gruppo, per individuare e gestire le suddette situazioni al fine di salvaguardare l'interesse degli Investitori-contraenti. In ogni caso la Società, qualora il conflitto di interessi non sia evitabile, opera in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-contraenti.
La Società assicura che l'investimento finanziario non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti.

4. RECLAMI

Per richieste di chiarimenti, di informazioni, o di invio di documentazione l'Investitore-contraente potrà rivolgersi a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti:

- scrivendo all'indirizzo: The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).
- telefonicamente al numero Verde: 800 052 842
- via fax al numero: +353 1 631 95 99
- via posta elettronica all'indirizzo: info@lawrencelife.com

Il sito *internet* a disposizione dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato per eventuali consultazioni è:
www.lawrencelife.com

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Reclami:

- scrivendo all'indirizzo: The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).
- via fax al numero: +353 1 631 95 99
- via posta elettronica all'indirizzo: servizioreclami@lawrencelife.com

Fatta salva la facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti o, comunque, di adire l'Autorità Giudiziaria (in tal caso il reclamo esula dalla competenza dell'ISVAP), qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto con la copia del reclamo presentato alla Società e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa:

- per questioni attinenti al contratto, nonché al comportamento di agenti, mediatori o broker (e loro collaboratori) e produttori diretti e al comportamento della Società (esclusi i casi di vendita diretta), all'*ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21 - 00187 Roma, telefono (+39) 06-421331;*
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, nonché al comportamento di soggetti abilitati all'intermediazione assicurativa (intermediari incaricati diversi da quelli richiamati al punto precedente) e al comportamento della Società nei casi di vendita diretta, alla *CONSOB, Via G.B. Martini 3 – 00198 Roma, oppure Via Broletto 7 – 20123 Milano, telefono (+39) 06-84771 / (+39) 02-724201;*
- per ulteriori questioni, ad altre Autorità amministrative competenti;
- alle altre Autorità di vigilanza del Paese d'origine della Società.

Il reclamo deve inoltre contenere: nome, cognome e domicilio del reclamante (con eventuale recapito telefonico), individuazione dei soggetti di cui si lamenta l'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documento

utile per descrivere più compiutamente il fatto e le relative circostanze.
Si evidenzia che i reclami per l'accertamento dell'osservanza della vigente normativa di settore vanno presentati direttamente all'Autorità competente.

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO *UNIT LINKED*

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1. Caratteristiche del contratto

Il prodotto è destinato ad **Assicurati che, alla data di decorrenza del contratto** (di seguito "decorrenza"), **abbiano età assicurativa** (età compiuta dall'Assicurato, se a tale data non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; età da compiere, se a tale data sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno) **compresa fra i 18 e i 75 anni** e prevede l'investimento del premio unico versato, al netto dei costi, in quote del Fondo, dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative del contratto.

Il contratto intende soddisfare, nel medio periodo, esigenze di:

- investimento del risparmio, prevedendo, in caso di vita dell'Assicurato, la corresponsione di importi periodici (di seguito "cedole") nel corso della durata contrattuale e di un capitale in unica soluzione alla scadenza del contratto [prestazioni caso vita di cui al par. *"RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)"*, Sezione B.2) della presente Parte I];
- copertura assicurativa, prevedendo, in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza del contratto, la corresponsione ai Beneficiari designati di un capitale in un'unica soluzione (c.d. controassicurazione speciale)ì [prestazioni caso morte di cui al successivo par. 16.1, Sezione B.3)].

Maggiori informazioni sull'ammontare delle coperture assicurative sono riportate alla successiva Sezione B.3).

Per le informazioni di dettaglio sul Fondo si rinvia alla Sezione B.1) della presente Parte I.

5.2. Durata del contratto

Il contratto prevede una durata fissa di 6 anni, con data di decorrenza 31 marzo 2010 e data di scadenza 30 marzo 2016.

5.3. Versamento dei premi

Il prodotto prevede il versamento di un premio unico e anticipato, non frazionabile, di importo **pari ad almeno 2.500,00 euro**.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il premio unico versato, al netto delle spese di emissione e dei costi di caricamento, è investito in quote del Fondo e costituisce il capitale investito.

Il valore dell'investimento finanziario a scadenza e in caso di rimborso è determinato dal controvalore delle quote. Tale controvalore è dato dal numero di quote del Fondo, per il valore unitario relativo al giorno di riferimento previsto per ciascun caso di rimborso, secondo quanto precisato ai parr. 13 e 14, Sezione B.2) e al successivo par. 16.1, Sezione B.3).

Si riportano di seguito le informazioni riguardanti l'investimento finanziario:

- **Denominazione della proposta d'investimento:** Valore Rendimento
- **Codice della proposta dell'investimento finanziario:** RENDIMENTO01

La gestione finanziaria del Fondo viene fatta dalla Società stessa, The Lawrence Life Assurance Co. Ltd, società controllata dal Gruppo Fondiaria Sai, con sede legale in via Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland.

Il Fondo ha come obiettivo la corresponsione annuale di cedole e la conservazione del 103,75% del capitale investito in un orizzonte temporale coincidente con la durata del contratto.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

a)	Tipologia di gestione del fondo interno	Il Fondo Interno è ad obiettivo di rendimento. **Avvertenza: l'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**
b)	Obiettivo della gestione	Valore Rendimento si propone quale obiettivo quello di offrire un flusso cedolare nel corso della durata contrattuale, e a scadenza una prestazione pari al controvalore delle quote assegnate al contratto sulla base dell'ultimo valore quota con un obiettivo pari al capitale investito maggiorato del 3,75%
c)	Valore di denominazione	Euro.

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche del Fondo, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, è consigliato un orizzonte temporale coincidente con la durata del contratto, pari a 6 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nel Fondo interno è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva del Fondo. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del Fondo.
e)	Scenari probabilistici dell'investimento	Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali). ***Scenari probabilistici dell'investimento finanziario*** | ***Probabilità*** | ***Valori centrali*** *Il rendimento è **negativo*** | 11,96% | 48,12 *Il rendimento è positivo ma **inferiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio* | 0,00% | 0,00 *Il rendimento è positivo **e in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio* | 87,96% | 120,89 *Il rendimento è positivo e **superiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio* | 0,08% | 122,79 **Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.**

Per maggiori informazioni, si rinvia alla Parte III, Sezione B) del Prospetto d'offerta.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

f)	Categoria	Fondo obbligazionario puro euro corporate
g.1)	Principali tipologie di	In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici

	strumenti finanziari e valuta di denominazione	del Fondo, gli investimenti sono costituiti da obbligazioni governative europee quotate su mercati regolamentati, da titoli obbligazionari corporate, e da strumenti monetari. Gli investimenti sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario denominate in Euro. Il Fondo può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari. Popolare Life può investire in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita, ma previsti dalla normativa irlandese cui la Società stessa è sottoposta ai fini di vigilanza. Gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società. Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa.
g.2)	Aree geografiche	Area Euro
g.3)	Categorie di emittenti	La categoria di emittenti è rappresentata principalmente da emittenti corporate, in via residuale governativi e organismi sopranazionali.
g.4)	Specifici fattori di rischio	*Investimenti in titoli emessi da società con bassa capitalizzazione* – Non previsti *Duration* – la componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration media massima coerente con la durata del Fondo. *Rating* – Il fondo puo' investire in titoli obbligazionari di emittenti con rating anche inferiore a BBB di Standard & Poor's, ovvero altro equipollente assegnato da altra primaria agenzia di valutazione indipendente. *Paesi Emergenti* – Non è previsto l'investimento in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti *Diversificazione dell'investimento* – E' possibile l'investimento in strumenti di uno stesso emittente per un valore anche superiore al 10% del totale delle attività assegnate al Fondo.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, coerentemente con i profilo di rischi dei medesimi.
h)	Tecnica di gestione	Valore Rendimento si propone quale obiettivo quello di offrire un flusso cedolare nel corso della durata contrattuale, e a scadenza una prestazione pari al controvalore delle quote assegnate al contratto sulla base dell'ultimo valore quota con un obiettivo pari al capitale investito maggiorato del 3,75% La Società applica una strategia di investimento a medio termine che implica una bassa rotazione dei titoli in portafoglio In particolare, la composizione del portafoglio del Fondo, la durata finanziaria dei titoli, la composizione settoriale e la selezione degli emittenti sono definite in considerazione della durata del prodotto e in relazione all'evoluzione della solvibilità e del merito creditizio degli emittenti. Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, Sezione B, del presente Prospetto d'offerta.
l)	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a distribuzione dei proventi. Data di erogazione dei proventi annuali: 30 marzo 2011, 30 marzo 2012, 30 marzo 2013, 30 marzo 2014, 30 marzo 2015, La distribuzione del provento sarà pari a EUR 0,375 per quota e sarà pagato a ciascuna data di erogazione a condizione che il valore quota rilevato all'ultima data di rilevazione precedente la relativa data di erogazione sia

		almeno pari a EUR0,375. Non è prevista la possibilità di reinvestire i proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito o di rendimento minimo, a scadenza, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (a scadenza, per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

L'andamento del Fondo non è direttamente paragonabile ad un benchmark in quanto non rappresentativo dello stile gestionale adottato. Al fine di rappresentare il profilo di rischio del Fondo, viene indicata la volatilità media annua attesa obiettivo ritenuta accettabile per lo stesso in condizioni normali di mercato, pari a 9,7%.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Il prodotto prevede, al perfezionamento del contratto, il versamento di un premio unico e anticipato, non frazionabile, di importo **pari ad almeno 2.500,00 euro**.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

Valore Rendimento		**Momento della sottoscrizione**	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua): 6 anni**
VOCI DI COSTO			
A	**Costi di Caricamento**	3,19%	0,54%
B	**Commissioni di Gestione**	0,00%	0,50%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**	0,00%	0,00%
F	**Bonus e premi**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative**	0,27%	0,05%
H	**Spese di emissione (*)**	1,00%	0,17%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Versamento unico iniziale**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	98,73%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	95,54%	

(*) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio versato minimo delle spese di emissione, pari a 25,00 euro. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio effettivamente corrisposto.

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

13. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)

In caso di vita dell'Assicurato a ciascuna delle date di erogazione, alle condizioni e secondo le modalità indicate dal Regolamento del Fondo, è prevista la corresponsione all'Investitore-contraente di importi periodici (cedole). Dette cedole sono pari al prodotto del numero di quote del Fondo che risultano assegnate al contratto per l'eventuale provento distribuito per quota, Le date di erogazione e l'entità del provento distribuito per quota sono precisate all'interno del Regolamento del Fondo.

Alla data di scadenza del contratto, in caso di vita dell'Assicurato a tale data, è prevista la corresponsione ai Beneficiari designati di un importo pari al prodotto del numero di quote del Fondo, che risultano assegnate al contratto, per il loro valore unitario relativo al giorno di riferimento coincidente con la data di scadenza del contratto.

La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

Si segnala che gli eventuali crediti d'imposta maturati dal Fondo saranno trattenuti dalla Società e pertanto non andranno a beneficio degli Investitori-contraenti. Tale mancato riconoscimento si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto.

14. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO)

L'Investitore-contraente ha diritto, su richiesta scritta e debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo, **purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza e l'Assicurato sia in vita**, di richiedere il riscatto totale del contratto.

La richiesta di riscatto totale determina la risoluzione del contratto e consiste nel disinvestimento del totale delle quote assegnate al contratto.

Il valore di riscatto totale si ottiene sottraendo dal prodotto del numero di quote del Fondo, che risultano assegnate al contratto, per il loro valore unitario relativo al giorno di riferimento della seconda settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, un'aliquota di detto prodotto. Tale aliquota è indicata al successivo par. 18.1.4, Sezione C).

In caso di risoluzione anticipata del contratto (c.d. riscatto totale) nei primi anni di durata contrattuale, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.
Inoltre, poiché la Società, fatta eccezione per l'importo relativo alla maggiorazione per il caso di morte dell'Assicurato, di cui alla lettera b) del par. 16.1, Sezione B.3), nel corso della durata del contratto non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, per effetto dei rischi connessi all'investimento finanziario, indicati nel par. 2, Sezione A), vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

Si segnala che gli eventuali crediti d'imposta maturati dal Fondo saranno trattenuti dalla Società e pertanto non andranno a beneficio degli Investitori-contraenti. Tale mancato riconoscimento si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto.

15. OPZIONI CONTRATTUALI

Il contratto non prevede opzioni di conversione del capitale maturato in rendita né altre opzioni contrattuali esercitabili sulle anzidette somme rimborsabili.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE DEI RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)

16. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

Con riferimento alle coperture assicurative dei rischi demografici, in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza, Popolare Life – Unit Valore Rendimento prevede la liquidazione della prestazione assicurativa caso morte – di cui al paragrafo 5.1, Sezione B) – che viene di seguito dettagliata.

16.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale è prevista la corresponsione, ai Beneficiari designati, del capitale caso morte (c.d. controassicurazione speciale), pari alla somma dei seguenti importi:

a) il controvalore delle quote, dato dal numero di quote del Fondo, che risultano assegnate al contratto, per il loro valore unitario relativo al giorno di riferimento della seconda settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso corredata della documentazione completa;

b) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per la percentuale di maggiorazione per il caso di morte. Detta percentuale di maggiorazione, riportata nella tabella che segue, è variabile in funzione del sesso dell'Assicurato e della sua età assicurativa alla data di decorrenza del contratto.

Età assicurativa alla data di decorrenza del contratto	**Assicurato di sesso maschile**	**Assicurato di sesso femminile**
18 – 45	20,00%	40,00%
46 – 55	8,00%	16,00%
56 – 65	3,00%	6,00%
66 – 75	1,00%	2,00%

c) un importo pari al numero di quote assegnate al contratto per il provento per quota eventualmente distribuito dal Fondo Interno nel periodo intercorrente tra la data di comunicazione del decesso ed il giorno di riferimento della seconda settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della documentazione completa.

Ai fini del calcolo del capitale per il caso di morte, l'importo di cui alla precedente lettera b) non potrà in ogni caso superare l'ammontare di 50.000,00 euro.

L'errata dichiarazione della data di nascita e del sesso dell'Assicurato comportano in ogni caso la rettifica, in base ai dati reali, dell'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui al presente paragrafo.

16.1.1. Rischi esclusi e limitazioni di copertura

Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa di decesso, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato. Tuttavia, ***per il decesso cagionato da:***

- dolo dell'Investitore-contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, operazioni militari, insurrezioni, sommosse e tumulti popolari;
- suicidio, se avviene nei primi due anni di durata contrattuale,

la Maggiorazione caso morte non sarà corrisposta.

La comunicazione del decesso dell'Assicurato **deve pervenire alla Società – per iscritto**, **debitamente firmata da parte degli aventi diritto e corredata dalla documentazione prevista dall'ALLEGATO A richiamato all'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali – per il tramite del competente Soggetto distributore, o con lettera raccomandata indirizzata a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).**

Poiché la Società, fatta eccezione per l'importo relativo alla maggiorazione per il caso di morte, non garantisce alcun importo per le suddette coperture assicurative, il capitale da corrispondere in caso di decesso potrebbe

risultare inferiore al capitale investito.

16.2. Altre coperture assicurative.

Il contratto non prevede coperture assicurative per altri rischi demografici.

***

La Società effettua i pagamenti presso il domicilio del competente Soggetto distributore, dietro presentazione dell'originale della polizza e delle eventuali appendici contrattuali.

Qualora gli aventi diritto non intrattengano un rapporto di conto corrente bancario presso uno dei Soggetti distributori, i pagamenti vengono effettuati dalla Società esclusivamente mediante bonifico bancario a favore degli aventi diritto medesimi.

Come precisato dalle Condizioni Contrattuali, la Società effettua i pagamenti dovuti entro 30 giorni dalla data in cui è sorto il relativo obbligo, **purché a tale data - definita in relazione all'evento che causa il pagamento - sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria (vedi ALLEGATO A richiamato dall'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali),** finalizzata a verificare l'esistenza dell'obbligo stesso, individuare gli aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale; altrimenti, la Società effettuerà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine – ed a partire dal medesimo – sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore anche agli eventuali fini ed effetti di cui all'art. 1224, 2° comma del Codice Civile.

Resta inteso che, ai fini della sussistenza dell'obbligo di pagamento, deve essere anche trascorsa utilmente la data coincidente con il giorno di riferimento e deve essersi reso disponibile il relativo valore unitario delle quote da adottare per le operazioni di disinvestimento quote. Al verificarsi dei casi di indisponibilità del valore unitario delle quote, i pagamenti della Società e le operazioni di disinvestimento delle quote verranno effettuati non appena detto valore si renderà nuovamente disponibile.

Si ricorda che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione - ad eccezione del diritto al pagamento delle rate di premio - si prescrivono in due anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Pertanto, il decorso del termine di due anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal contratto.

17. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Il contratto non prevede opzioni contrattuali al verificarsi dell'evento assicurato di cui al precedente par. 16.1. della presente Sez. B.3).

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

18. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

18.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente

18.1.1. Spese di emissione

La Società, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico versato 25,00 euro in misura fissa.

18.1.2. Costi di caricamento

Per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto, la Società prevede un costo pari al 3,50% del premio versato al netto delle spese di emissione.

Tale costo comprende il costo delle coperture assicurative destinato a far fronte ai rischi demografici caratterizzanti la garanzia caso morte di cui al successivo punto 18.1.3.

Pertanto, il costo di caricamento risulta pari al 3,23% del premio versato al netto delle spese di emissione, ottenuto dalla differenza tra 3,50% e il costo delle coperture assicurative pari a 0,27% del premio versato al netto delle spese di emissione.

18.1.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

A fronte del rischio demografico relativo alla copertura caso morte, il costo trattenuto, incluso nei costi di caricamento, è pari allo 0,27% del premio versato, al netto delle spese di emissione.

18.1.4. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il contratto prevede un costo di riscatto variabile in ragione dell'anno in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale. Il prelievo di detto costo avviene secondo quanto dettagliatamente precisato al par. 14, Sezione B.2), mediante l'applicazione dell'aliquota indicata nella tabella sotto riportata:

Anno (*)	***Aliquota***
2°	0,70%
3°	0,35%
Oltre il 4°	0,00%

Tabella B

(*) Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, corredata della documentazione completa prevista all'Articolo 14 delle Condizioni contrattuali.

18.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-contraente

a) Commissione di gestione
La commissione di gestione del Fondo è calcolata pro-rata temporis sul valore complessivo netto del Fondo stesso a ogni data di valorizzazione e prelevata su base trimestrale alle seguenti date: 30 marzo, 30 giugno, 30 settembre, 30 dicembre di ciascun anno nella misura annua dello 0,50%, di cui 0,15% per l'asset allocation e 0,35% per l'amministrazione dei contratti.

La commissione di gestione di cui al punto a) può variare nel corso del contratto, e tale mutamento sarà riflesso sul patrimonio del fondo interno. Tale variazione avviene a condizione che l'Attuario incaricato consideri ciò necessario per preservare l'equilibrio della gestione tecnica, finanziaria e patrimoniale della Società nell'interesse della generalità degli Investitori-contraenti.

In tal caso, gli Investitori-contraenti di contratti collegati al Fondo stesso hanno la facoltà di chiedere alla Società, mediante raccomandata A.R. da inviare almeno 30 giorni prima della data di entrata in vigore della modifica, il riscatto totale delle quote, senza applicazione delle commissioni eventualmente previste.

b) Commissione di performance
Il contratto non prevede commissione di performance.

c) altri costi previsti dal regolamento del fondo

Non sono previsti investimenti in OICR, né quindi i relativi costi.

18.3 Altri costi

Sono a carico del Fondo gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo, con esclusione di oneri, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di strumenti obbligazionari di emittenti collegati.

19. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE
Non sono previste agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore-contraente

20. REGIME FISCALE
(sulla base della legislazione italiana in vigore alla data di inizio validità della presente Parte I)

20.1. Regime fiscale dei premi corrisposti da Soggetti fiscalmente residenti in Italia.

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente il caso morte (componente di rischio) e per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-contraente nella misura del 19%. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato, se persona diversa dall'Investitore-contraente, risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.

20.2. Regime fiscale delle somme corrisposte a Soggetti fiscalmente residenti in Italia

Le somme dovute dalla Società in dipendenza delle coperture assicurative, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione delle prestazioni.

Si rinvia alla Parte III, Sezione D), par. 9 del Prospetto d'offerta, per un dettaglio informativo.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RISCATTO

21. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

21.1. Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto deve essere effettuata presso uno dei Soggetti distributori; per la stipulazione è necessario sottoscrivere l'apposito Modulo di contratto (di seguito "scheda contrattuale"), allegato al Prospetto d'offerta, compilato in ogni sua parte.

Fermo restando che le parti possono contrattualmente stabilire modalità specifiche per il pagamento del premio, **l'Investitore-contraente dovrà versare il premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto. Le date di valuta dell'accredito sul conto corrente intestato alla Società e dell'addebito sul conto corrente dell'Investitore-contraente devono coincidere con la decorrenza. La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio.**

E' comunque fatto divieto ai Soggetti distributori di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.

Il contratto è concluso nel giorno in cui la scheda contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato.
Le garanzie entrano in vigore alle ore 24 della decorrenza, a condizione che a tale data il contratto sia stato concluso e sia stato versato il premio dovuto.
Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del premio siano avvenuti successivamente alla decorrenza, le garanzie entrano in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o, se successivo, del giorno di conclusione del contratto.

A fronte del premio corrisposto:

- la Società determina il relativo capitale investito sottraendo dal premio i costi di cui ai par. 18.1.1 e 18.1.2, Sezione C);
- la Società assegna al contratto un numero di quote del Fondo dato dal rapporto tra il capitale investito ed il valore iniziale della quota pari a 10 euro.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C), par. 6.

La scheda contrattuale, con la cui sottoscrizione viene concluso il contratto secondo le modalità appena descritte, contiene ogni dettaglio relativo alla conferma dell'investimento e in particolare gli elementi qualificanti l'investimento finanziario effettuato mediante la conclusione del contratto medesimo.

21.2. Modalità di revoca della proposta

Il prodotto non prevede l'adozione della proposta in quanto il contratto viene concluso mediante la sottoscrizione della scheda contrattuale.

21.3. Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).**
Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di spedizione della raccomandata quale risulta dal timbro postale di invio. (o di pervenimento alla Società della raccomandata).
Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società, **previa consegna dell'originale della scheda contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali,** rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari al premio da questi eventualmente corrisposto.
La Società ha il diritto di trattenere dal suddetto importo, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, la somma di cui al precedente par. 18.1.1., Sezione C).

22. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

Nel corso della durata contrattuale, **purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza e l'Assicurato sia in vita**, l'Investitore-contraente può richiedere il riscatto totale del contratto.
La richiesta deve effettuarsi per iscritto inoltrando alla Società, per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda). , l'apposito Modulo per la richiesta di pagamento, incluso nella documentazione da consegnare all'Investitore-contraente medesimo ad anche disponibile presso i Soggetti distributori, sul sito www.lawrencelife.com o richiedibile direttamente alla Società. Detto Modulo deve pervenire alla Società debitamente compilato e firmato dall'Investitore-contraente nonché corredato di tutta la documentazione che, unitamente al Modulo medesimo, è prevista dall'Allegato A richiamato all'Articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali.

Per le informazioni relative al valore di riscatto, l'Investitore-contraente potrà rivolgersi a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti:

- scrivendo all'indirizzo: The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).
- telefonicamente al numero Verde: 800 052 842
- via fax al numero +353 1 631 95 99
- via posta elettronica all'indirizzo: info@lawrencelife.com

Il valore di riscatto può risultare inferiore al capitale investito.

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia agli articoli 9 e 14 delle Condizioni Contrattuali.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C), par. 7 del Prospetto d'offerta.

Unitamente all'atto di quietanza relativo alla liquidazione del valore di riscatto, viene consegnata la lettera di conferma del riscatto; per il relativo contenuto si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

23. MODALITA' DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI/OICR/LINEE (C.D. SWITCH)

Essendo previsto un unico Fondo interno, non è prevista la possibilità di effettuare operazioni di switch

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

24. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

25. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO
Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

26. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Il valore unitario della quota del Fondo è determinato dalla Società nel secondo giorno lavorativo della stessa, dividendo il valore complessivo netto del Fondo per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al primo giorno lavorativo della settimana ("*giorno di riferimento)*".

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario della quota non potesse essere valorizzato con riferimento al primo giorno lavorativo della settimana, esso verrà determinato con riferimento al primo giorno lavorativo utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o disinvestimento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario della quota del giorno in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.

La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo.

Il valore unitario della quota è pubblicato il primo giorno lavorativo successivo alla valorizzazione, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" ed è disponibile sul sito Internet della Società www.lawrencelife.com. Il valore iniziale della quota è pari a 10,00 euro.
In caso di cambiamento del quotidiano di pubblicazione, la Società provvederà a darne tempestiva comunicazione agli Investitori-contraenti.

La Società comunica tempestivamente all'Investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta o nel Regolamento intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle Condizioni Contrattuali e alla normativa applicabile, nonché le informazioni relative ai fondi di nuova istituzione non contenute nel Prospetto inizialmente pubblicato.

La Società è tenuta a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni:
- controvalore delle quote alla fine dell'anno di riferimento;
- dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento (cedole).

La Società inoltrerà annualmente all'Investitore-contraente, la Parte II del presente Prospetto d'offerta, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento, dei costi effettivi e del turnover di portafoglio del Fondo cui sono collegate le prestazioni del contratto.

La Società è tenuta a comunicare tempestivamente all'Investitore-contraente le variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta , intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto, concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto, nonché le informazioni riferibili a OICR resi disponibili dalla Società in un momento della durata del contratto successivo alla sua sottoscrizione.

La Società si impegna inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-contraente dell'eventualità che si verifichi una riduzione del valore di riscatto, in corso di contratto, superiore al 30% del capitale investito, e di effettuare analoga comunicazione per ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del contratto che comporti la modifica delle prestazioni maturate sul contratto inizialmente sottoscritto, la Società è tenuta a fornire all'Investitore-contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, la Società consegna all'Investitore-contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta (o il Fascicolo informativo in caso di

prodotti di ramo I) del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Si precisa che ciascun Prospetto d'offerta aggiornato, relativo ai prodotti finanziari emessi da Imprese di assicurazione in corso di offerta, nonché le altre informazioni previste dalla normativa vigente, il Regolamento del Fondo Interno ed il relativo rendiconto sono disponibili sul sito www.lawrencelife.com dove si possono acquisire su supporto duraturo.

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'impresa di assicurazione The Lawrence Life Assurance Company Limited si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

THE LAWRENCE LIFE Assurance Co Ltd

Il Rappresentante legale
Tiziano Motteran

PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte II: 12/02/2010

Data di validità della Parte II: dal 15/02/2010

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEL FONDO INTERNO

Fondo	Valore Rendimento
Categoria ANIA	obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio-alto
Benchmark	Non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato
Misura di rischio	Volatilità ex ante pari a 9,7%

Rendimento medio annuo composto	**Ultimi 3 anni**	**Ultimi 5 anni**	**Ultimi 10 anni**
Fondo Valore Rendimento	ND	ND	ND

Annotazioni:
-ND: il Fondo è di nuova istituzione. Non sono pertanto disponibili dati storici

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

a) Inizio operatività	31/03/2010
Durata del fondo	6 anni (scadenza 30/03/2016)
b) Patrimonio netto (milioni di euro)	ND
c) Valore quota iniziale	10 Euro
d) Gestore	The Lawrence Life Assurance Co. Ltd
e) Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.	

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota parte percepita in media dai collocatori**
		Versamento unico al perfezionamento
Spese di emissione	25,00 euro	0,00%
Costi di caricamento	3,50%	88,57%
Commissioni (annue) di gestione	0,50%	0,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO INTERNO

Il TER è un indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del fondo interno, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno medesimo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.

Poiché l'attività di gestione del Fondo ha inizio in data 31 marzo 2010, alla data di inizio validità della presente Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche, i dati storici relativi al **TER** non sono disponibili.

ALTRE INFORMAZIONI

Poiché l'attività di gestione del Fondo ha inizio in data 31 marzo 2010, alla data di inizio validità della presente Parte II, i dati storici relativi al **TER**, al **Turnover di portafoglio** del fondo interno ed al **Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della società** non sono disponibili.

PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-contraente, è volta ad illustrare ulteriori informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 12/02/2010

Data di validità della Parte III: dal 15/02/2010

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

The Lawrence Life Assurance Company Limited è una società regolarmente costituita ed operante sulla base della legge irlandese (registrazione n. 295034), con Sede Legale e Direzione Generale in Irlanda, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4.
È una società del Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI (iscritto nell'Albo dei gruppi assicurativi al n. 030) ed è iscritta con il n. II.00834 all'Albo delle imprese di assicurazione; è autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami vita I e III con provvedimento del 24/09/1999 ed è soggetta alla vigilanza dell'Irish Financial Services Regulatory Authority (noto come Financial Regulator).
La Società esercita l'attività assicurativa in vari paesi dell'Unione Europea, tra i quali l'Italia, dove opera in regime di libertà di prestazione di servizi. Nello svolgimento di tale attività, osserva le norme vigenti in Irlanda in materia di investimenti a copertura delle riserve tecniche nonché le vigenti regolamentazioni italiane in tema di trasparenza ed informativa precontrattuale e contrattuale.
Il capitale sociale sottoscritto della Società è pari a 803.000,00 euro ed è interamente versato. La Società è controllata dal Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI tramite Popolare Vita SpA.
FONDIARIA-SAI è un Gruppo Assicurativo di assoluto rilievo nel mercato: è composto da oltre 100 società, controllate e collegate, attive non solo nei settori assicurativo, finanziario, bancario, ma anche immobiliare, agricolo, sanitario, dell'assistenza e dei servizi. Il Gruppo è fortemente radicato nel tessuto industriale e finanziario italiano e partecipa al capitale dei principali gruppi italiani quotati.
Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società, al Gruppo di appartenenza, agli organi amministrativi e ai loro componenti, alle persone che esercitano funzioni direttive, nonché agli altri prodotti offerti dalla Società, sono disponibili sul sito Internet www.lawrencelife.com.

2. I FONDI INTERNI

Denominazione Fondo interno	Inizio operatività
Valore Rendimento	Istituito il 31/03/2010

L'andamento del Fondo Interno non è direttamente paragonabile ad un benchmark in quanto non rappresentativo dello stile gestionale adottato.

3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I Soggetti distributori del prodotto sono:

- **Banca Popolare di Novara S.p.A**. – Via Negroni 12, - 28100 Novara (NO) - Italia.
- **Banca Popolare di Lodi S.p.A.** – Via Polenghi Lombardo, 13 – 26900 Lodi (LO) - Italia.
- **Credito Bergamasco S.p.A.** – Largo Porta Nuova, 2 – 24122 Bergamo (BG) - Italia.
- **Banca Popolare di Verona – S. Geminiano e S. Prospero S.p.A.** – Piazza Nogara, 2 – 37121 Verona (VR) - Italia.
- **Banca Aletti & C. S.p.A. –** Sede legale: Via S. Spirito 14 - 20121 Milano (MI) – Italia . Direzione Generale: Via Roncaglia, 12 – 20146 Milano (MI) –Italia.
- **Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno S.p.A.** – Piazza S.Giusto, 10 – 55100 Lucca (LU) - Italia.
- **Banca Popolare di Cremona S.p.A.** – Via Cesare Battisti, 14 – 26100 Cremona (CR) - Italia.
- **Banca Caripe S.p.A.** – Corso Vittorio Emanuele II, 102 – 65122 Pescara (PE) - Italia.
- **Banca Popolare di Crema S.p.A.** – Via XX Settembre, 18 – 26013 Crema (CR) - Italia.

4. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per l'esecuzione delle operazioni disposte per conto dei fondi, la Società si avvale del seguente operatore del mercato nazionale ed internazionale, che offre garanzie di elevata specializzazione sui singoli mercati di riferimento:

Banca Aletti & C. S.p.A. con sede legale in via Santo Spirito, 14 – 20121 Milano (MI) –Italia.

5. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

Alla data di inizio della validità della presente parte III la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione Deloitte & Touche (chartered accountants and registered auditors), Deloitte & Touche House, Earlsford terrace, Dublin 2, Ireland (Irlanda).

L'incarico è stato rinnovato durante il Consiglio di Amministrazione (Board. of Directors) tenuto in data 23/11/2009. Con l'ultimo conferimento l'incarico è stato rinnovato per l'anno 2010

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

La Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo Interno, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso

6. ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Di seguito si illustrano gli scenari di rendimento a scadenza del capitale investito in presenza di rilevanti variazioni dei mercati di riferimento.

La seguente tabella illustra gli scenari di rendimento a scadenza del capitale investito in ipotesi di evoluzione negativa del mercato.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario in ipotesi di evoluzione negativa del mercato	***Probabilità***
*Il rendimento è **negativo***	11,96%
*Il rendimento è positivo ma **inferiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio*	0,00%
*Il rendimento è positivo **e in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio*	88,04%
*Il rendimento è positivo e **superiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio*	0,00%

La seguente tabella illustra gli scenari di rendimento a scadenza del capitale investito in ipotesi di evoluzione positiva del mercato.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario in ipotesi di evoluzione positiva del mercato	***Probabilità***
*Il rendimento è **negativo***	11,96%
*Il rendimento è positivo ma **inferiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio*	0,00%
*Il rendimento è positivo **e in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio*	87,24%
*Il rendimento è positivo e **superiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio*	0,80%

Dalle simulazioni del valore a scadenza del capitale investito, nelle ipotesi di evoluzione positiva e negativa dei mercati di riferimento, si ottengono i risultati riportati di seguito, che rappresentano quindi esemplificazioni del valore del capitale a scadenza.

Ipotesi di evoluzione negativa del mercato

SCENARIO "*Il rendimento è **negativo***" (probabilità 11,96%):

A Capitale investito		2.388,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	96,77
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		47,58
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	1.174,39

SCENARIO "*Il rendimento è positivo* ***e in linea*** *con quello dell'attività finanziaria priva di rischio*" (probabilità 88,04%):

A Capitale investito		2.388,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	96,77
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		120,53
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.974,98

Ipotesi di evoluzione positiva del mercato

SCENARIO "*Il rendimento è* ***negativo***" (probabilità 11,96%):

A Capitale investito		2.388,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	96,77
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		48,69
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	1.201,79

SCENARIO "*Il rendimento è positivo* ***e in linea*** *con quello dell'attività finanziaria priva di rischio*" (probabilità 87,24%):

A Capitale investito		2.388,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	96,77
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		121,25
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.992,75

SCENARIO "*Il rendimento è positivo e* ***superiore*** *a quello dell'attività finanziaria priva di rischio*" (probabilità 0,80%):

A Capitale investito		2.388,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	96,77
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		122,94
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	3.034,47

Resta inteso che l'ammontare indicato nella suddetta esemplificazione alla voce "Capitale a scadenza" è l'espressione della valutazione complessiva dell'investimento, tenuto conto dell'ipotesi formulata in ordine a tutti i flussi monetari che il contratto, giunto a scadenza, può riconoscere.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO, RIDUZIONE E SWITCH

7. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata, presso uno dei Soggetti incaricati della distribuzione di cui al precedente paragrafo 3, Sezione A). Per stipulare il contratto è necessario sottoscrivere l'apposito Modulo di contratto (di seguito "scheda contrattuale"), allegato al Prospetto d'offerta, compilato in ogni sua parte.

Il contratto è concluso nel giorno in cui la scheda contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato.
Le garanzie entrano in vigore alle ore 24 della data di decorrenza del contratto, a condizione che a tale data il contratto medesimo sia stato concluso e sia stato versato il premio dovuto.
Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del premio siano avvenuti successivamente alla predetta data di decorrenza, le garanzie entrano in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o, se successivo, del giorno di conclusione del contratto.

A fronte del premio corrisposto:

- la Società determina il relativo capitale investito sottraendo dal premio i costi di cui ai par. 18.1.1 e 18.1.2, Sezione C), Parte I;
- la Società assegna al contratto un numero di quote del Fondo dato dal rapporto tra il capitale investito ed il valore iniziale della quota di cui all'Art.8 del Regolamento.

8. RISCATTO

L'Investitore-contraente ha diritto, su richiesta scritta e debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo, purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza e l'Assicurato sia in vita**, di richiedere il riscatto totale del contratto.**

La richiesta di riscatto totale determina la risoluzione del contratto e consiste nel disinvestimento del totale delle quote assegnate al contratto.

Il valore di riscatto totale si ottiene sottraendo dal prodotto del numero di quote del Fondo Interno, che risultano assegnate al contratto, per il loro valore unitario relativo al giorno di riferimento della seconda settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, un'aliquota di detto prodotto. Tale aliquota è indicata al paragrafo 19.1.4, Sezione C), Parte I del presente Prospetto d'offerta..

La richiesta deve effettuarsi per iscritto inoltrando alla Società, per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda), l'apposito Modulo per la richiesta di pagamento, incluso nella documentazione da consegnare all'Investitore-contraente medesimo ed anche disponibile presso i Soggetti distributori, sul sito www.lawrencelife.com o richiedibile direttamente alla Società. Detto Modulo deve pervenire alla Società debitamente compilato e firmato dall'Investitore-contraente nonchè

corredato di tutta la documentazione che, unitamente al Modulo medesimo, è prevista dall'ALLEGATO A richiamato all'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali.
Qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzi situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale, la Società richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.

Come precisato dalle Condizioni Contrattuali, la Società effettua i pagamenti dovuti entro 30 giorni dalla data in cui è sorto il relativo obbligo, **purché a tale data - definita in relazione all'evento che causa il pagamento - sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria (vedi ALLEGATO A richiamato dall'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali),** finalizzata a verificare l'esistenza dell'obbligo stesso, individuare gli aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale; altrimenti, la Società effettuerà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine – ed a partire dal medesimo – sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore anche agli eventuali fini ed effetti di cui all'art. 1224, 2° comma del Codice Civile.
.

Resta inteso che, ai fini della sussistenza dell'obbligo di pagamento, deve essere anche trascorsa utilmente la data coincidente con il giorno di riferimento e deve essersi reso disponibile il relativo valore unitario delle quote da adottare per le operazioni di disinvestimento quote. Al verificarsi dei casi di indisponibilità del valore unitario delle quote, i pagamenti della Società e le operazioni di disinvestimento delle quote verranno effettuati non appena detto valore si renderà nuovamente disponibile.

Si ricorda che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione - ad eccezione del diritto al pagamento delle rate di premio - si prescrivono in due anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Pertanto, il decorso del termine di due anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal contratto.

Unitamente all'atto di quietanza relativo alla liquidazione del valore di riscatto totale è prevista la consegna della lettera di conferma del riscatto nella quale sono riportati:
- indicazione dell'intermediario e della relativa filiale;
- i riferimenti al numero di polizza e dati dell'Investitore-contraente;
- data della quietanza relativa al riscatto;
- lo strumento di pagamento prescelto (es. bonifico bancario e relative coordinate del conto corrente da accreditare);
- valore unitario delle quote disinvestite;
- giorno di riferimento;
- il valore di riscatto liquidabile (al netto dell'imposizione fiscale).

9. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (C.D. *SWITCH*)

Essendo presente un unico Fondo Interno, non è prevista la possibilità di effettuare operazioni di switch.

10. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

(sulla base della legislazione italiana in vigore alla data di inizio validità della presente Parte III)

10.1 IL REGIME FISCALE

10.1.1. Regime fiscale dei premi corrisposti da Soggetti fiscalmente residenti in Italia

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente le coperture assicurative (caso morte) per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-contraente nella misura del 19%. Se l'Assicurato è diverso dall'Investitore-contraente, per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato risulti fiscalmente a carico dell'Investitore-contraente.

10.1.2. Regime fiscale delle somme corrisposte a Soggetti fiscalmente residenti in Italia

10.1.2.1. Somme corrisposte dalla Società in caso di vita dell'Assicurato

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto qui descritto, a seguito di riscatto o di scadenza contrattuale, sono soggette ad imposta sostitutiva dell'imposta sui redditi per l'importo corrispondente alla differenza, se positiva, tra l'ammontare percepito – comprensivo delle cedole erogate – e la parte di premio pagato che non fruisce della detrazione di cui al precedente paragrafo 10.1.1. .

Ciascuna delle cedole non è assoggettata ad imposta sostitutiva fino a quando non risulti positiva la differenza tra l'ammontare erogato – comprensivo delle cedole precedentemente corrisposte – e la parte di premio pagato che non fruisce della detrazione di cui al precedente paragrafo 10.1.1. .

Il prelievo fiscale avviene nella misura del 12,50%, tenendo conto di quanto già eventualmente trattenuto a titolo di imposta sostitutiva in sede di corresponsione delle cedole.

L'imposta sostitutiva è applicata dalla Società (per il tramite del proprio rappresentante fiscale in Italia) in veste di sostituto d'imposta, salvo nel caso di somme percepite nell'esercizio di attività commerciali che concorrono a formare il reddito d'impresa.

10.1.2.2. Somme corrisposte dalla Società a seguito di decesso dell'Assicurato

Le somme corrisposte dalla Società, in caso di morte dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

10.1.3. Obblighi di dichiarazione

Ricorrendone i presupposti, l'Investitore-contraente ed il Beneficiario sono soggetti all'obbligo di indicare in dichiarazione dei redditi:

a) i trasferimenti da e verso l'estero di denaro, certificati in serie o di massa o titoli effettuati attraverso soggetti non residenti, senza il tramite di intermediari residenti;

b) le attività estere di natura finanziaria attraverso cui possono essere conseguiti redditi di fonte estera imponibili in Italia detenuti al termine del periodo di imposta ed i relativi trasferimenti da, verso e sull'estero effettuati in corso d'anno, salvo che i redditi derivanti dalle stesse siano riscossi attraverso l'intervento dei Soggetti distributori attraverso il cui intervento è stato concluso il contratto.

10.2. LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

10.2.1.Foro competente

Per le controversie relative al contratto, il Foro competente è quello del luogo ove risiede o ha eletto domicilio l'Investitore-contraente o il Beneficiario.

10.2.2.Trattamento dei dati personali

I dati personali dell'Investitore-contraente, dell'Assicurato e del Beneficiario sono trattati dalla Società in conformità a quanto previsto dalla normativa irlandese sulla protezione dei dati personali.

10.2.3. Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

10.2.4. Diritto proprio del Beneficiario

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione. Ciò significa in particolare che, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

THE LAWRENCE LIFE

The Lawrence Life Assurance Co Ltd
The Watermarque
Ringsend Road,
Dublin 4, Ireland
Tel. (+353 1) 631 9555
Fax. (+353 1) 631 9599

Registered in Ireland N. 295034.
Regulated in Ireland by the Financial Regulator

Numero di iscrizione all'Albo Imprese: II.00834 con data iscrizione 03/01/2008
Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI, iscritto al n. 030 dell'Albo Gruppi Assicurativi

Directors: G. Baseggio (Italian), S. Carlino (Italian),
P. Clarke, D. Curran, M. Mezzolani (Italian), C.O. Neu (German),
T. Motteran (Italian)

www.lawrencelife.com
info@lawrencelife.com

GRUPPO FONDIARIA SAI

Scheda Contrattuale

Data di deposito in Consob della Scheda contrattuale: 12/02/2010
Data di validità della Scheda contrattuale: 15/02/2010

POLIZZA N. _____
Intermediario: _____ (ABI_____)
Filiale di _____ (CAB_____)

ASSICURATO:
Cognome_____
Nome _____ Sesso_____
Nato il ____/____/_____ a:_____ Prov._____
Codice fiscale _____
Domicilio/Residenza: _____ c.a.p. _____
Documento: _____ n. _____
Rilasciato il __/__/_____ in_____
Località _____ Prov. _____
Professione: _____

INVESTITORE-CONTRAENTE:
Cognome_____
Nome _____ Sesso_____
Nato il ____/____/_____ a:_____ Prov._____
Cod. fisicale _____
Domicilio/Residenza:_____ c.a.p._____
Località _____ Prov._____
Documento: _____ n. _____
Rilasciato il __/__/_____ in_____
Sottogruppo: _____Gruppo/Ramo:_____

BENEFICIARIO CASO VITA _____

BENEFICIARIO CASO MORTE_____

BENEFICIARIO DELLA CEDOLA IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO:
L'INVESTITORE-CONTRAENTE

Fac-simile

_COPIA per il Cliente _COPIA per la Direzione _COPIA per la Banca

THE LAWRENCE LIFE

The Lawrence Life Assurance Co Ltd
The Watermarque
Ringsend Road,
Dublin 4, Ireland
Tel. (+353 1) 631 9555
Fax. (+353 1) 631 9599

Registered in Ireland N. 295034.
Regulated in Ireland by the Financial Regulator

Numero di iscrizione all'Albo Imprese: II.00834 con data iscrizione 03/01/2008
Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI, iscritto al n. 030 dell'Albo Gruppi Assicurativi

Directors: G. Baseggio (Italian), S. Carlino (Italian),
P. Clarke, D. Curran, M. Mezzolani (Italian), C.O. Neu (German),
T. Motteran (Italian)

www.lawrencelife.com
info@lawrencelife.com

GRUPPO FONDIARIASAI

Scheda Contrattuale

POLIZZA N._____

TARIFFA: 255
POPOLARE LIFE - UNIT VALORE RENDIMENTO

DURATA DEL CONTRATTO
Data di decorrenza:_____
Data di scadenza: _____
Durata in anni: ____

PREMIO
Il pagamento del premio è in unica soluzione: EUR _____(di cui spese di emissione EUR_____ ; imposte EUR 0,00)

CAPITALE INVESTITO
Capitale investito nel Fondo Interno VALORE RENDIMENTO relativo al premio versato al perfezionamento: Eur _____

In base al valore della quota al 31/3/2010 pari EUR 10 risultano assegnate n° quote _____ (secondo Condizioni Contrattuali)

Fac-simile

PRESTAZIONI
Prestazioni assicurate: secondo Condizioni Contrattuali.

COMPONENTE DI RISCHIO
(DPR n.917 art. 15 lettera f e successive modifiche)
Premio destinato a rischi che danno diritto alla detrazione dai redditi delle Persone Fisiche nei limiti di legge: EUR_____.

_COPIA per il Cliente _COPIA per la Direzione _COPIA per la Banca

The Lawrence Life Assurance Co Ltd
The Watermarque
Ringsend Road,
Dublin 4, Ireland
Tel. (+353 1) 631 9555
Fax. (+353 1) 631 9599

Registered in Ireland N. 295034.
Regulated in Ireland by the Financial Regulator

Numero di iscrizione all'Albo Imprese: II.00834 con data iscrizione 03/01/2008
Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI, iscritto al n. 030 dell'Albo Gruppi Assicurativi

Directors: G. Baseggio (Italian), S. Carlino (Italian),
P. Clarke, D. Curran, M. Mezzolani (Italian), C.O. Neu (German),
T. Motteran (Italian)

www.lawrencelife.com
info@lawrencelife.com

GRUPPO FONDIARIA SAI

Scheda Contrattuale

POLIZZA N. _____

PAGAMENTO DEL PREMIO

Fermo restando che le parti possono contrattualmente stabilire modalità specifiche per il pagamento del premio, **l'Investitore-contraente dovrà versare il premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto. Le date di valuta dell'accredito sul conto corrente intestato alla Società e dell'addebito sul conto corrente dell'Investitore-contraente devono coincidere con la data di decorrenza del contratto. La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio**.

E' comunque fatto divieto ai Soggetti distributori di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.

Fac-Simile

RECESSO

L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a:**

The Lawrence Life Assurance Company Limited
Servizio Clienti
Indirizzo:The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di spedizione della raccomandata quale risulta dal timbro postale di invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società, **previa consegna dell'originale della Scheda Contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali**, rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari al premio da questi eventualmente corrisposto.

La Società ha il diritto di trattenere dal suddetto importo, a titolo di rimborso per le spese sostenute per l'emissione del contratto, la somma di 25,00 euro.

Si precisa che la Società, prima della sottoscrizione della Scheda Contrattuale, ha l'obbligo di consegna della Scheda Sintetica (Informazioni Generali e Informazioni Specifiche) e delle Condizioni Contrattuali all'Investitore-contraente, nonché, su richiesta di quest'ultimo, delle Parti I, II e III del Prospetto d'Offerta.

_COPIA per il Cliente _COPIA per la Direzione _COPIA per la Banca

THE LAWRENCE LIFE

The Lawrence Life Assurance Co Ltd
The Watermarque
Ringsend Road,
Dublin 4, Ireland
Tel. (+353 1) 631 9555
Fax. (+353 1) 631 9599

Registered in Ireland N. 295034.
Regulated in Ireland by the Financial Regulator

Numero di iscrizione all'Albo Imprese: II.00834 con data iscrizione 03/01/2008
Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI, iscritto al n. 030 dell'Albo Gruppi Assicurativi

Directors: G. Baseggio (Italian), S. Carlino (Italian),
P. Clarke, D. Curran, M. Mezzolani (Italian), C.O. Neu (German),
T. Motteran (Italian)

www.lawrencelife.com
info@lawrencelife.com

GRUPPO FONDIARIASAI

Scheda Contrattuale

POLIZZA N. _____

DICHIARAZIONI DELL'ASSICURATO E DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

La Società presta le garanzie indicate nella Scheda Contrattuale alle condizioni della forma assicurativa tariffa 255
POPOLARE LIFE - UNIT VALORE RENDIMENTO
riportate nella Scheda Sintetica (Informazioni Generali e Informazioni Specifiche) del Prospetto d'Offerta e nelle Condizioni Contrattuali, condizioni tutte che l'Investitore-contraente dichiara di ricevere e ben conoscere.

* L'Assicurato esprime il proprio consenso alla stipulazione dell'assicurazione ai sensi dell'Art. 1919 – secondo comma – del Codice Civile.

L'Investitore-contraente dichiara:

* di aver ricevuto, dietro richiesta, le Parti I, II e III DEL PROSPETTO D'OFFERTA.
* di aver ricevuto la presente Scheda Contrattuale composta da 6 pagine e che la stessa non contiene cancellature e/o rettifiche.
* di aver letto e compreso la definizione di residenza in Irlanda riportata in calce alle Condizioni Contrattuali.
* di non essere residente né residente abituale/ordinario in Irlanda.
* di essere fiscalmente residente in Italia
* di impegnarsi a informare la società di ogni variazione circa la propria residenza fiscale.
* di essere o rappresentare l'Investitore-contraente per il quale la dichiarazione sulla residenza è stata resa ed i cui dati anagrafici sono indicati in dettaglio sul presente documento.

*** Il sottoscritto Investitore-contraente dichiara inoltre di aver ricevuto dal Soggetto distributore, prima della sottoscrizione del contratto, la Scheda Sintetica (Informazioni Generali e Informazioni Specifiche) del Prospetto d'Offerta e le Condizioni Contrattuali , nonché il Regolamento del Fondo Interno che ne forma parte integrante, relativi a**
POPOLARE LIFE - UNIT VALORE RENDIMENTO
cod. prod. V255.10210 oggetto della presente Scheda Contrattuale, di aver preso visione dell'intera documentazione in esse contenuta e di accettarla integralmente.

L'INVESTITORE – CONTRAENTE

_____

L'ASSICURATO
(se diverso dall'Investitore – contraente)

_____

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 c. c. il sottoscritto Investitore-contraente dichiara di approvare espressamente le disposizioni dei seguenti articoli delle Condizioni Contrattuali: Art. 1 – Prestazioni Assicurative; Art. 2 – Rischi esclusi e limitazioni di copertura per le prestazioni in caso di morte dell'Assicurato; Art. 9 – Riscatto; Art. 14 – Pagamenti della Società; e del Regolamento del Fondo: Art.8 – Valore unitario delle quote e date di valorizzazione; Art.9 – Modifiche al Regolamento.

L'INVESTITORE-CONTRAENTE _____

Fac-simile

_COPIA per il Cliente _COPIA per la Direzione _COPIA per la Banca

THE LAWRENCE LIFE

The Lawrence Life Assurance Co Ltd
The Watermarque
Ringsend Road,
Dublin 4, Ireland
Tel. (+353 1) 631 9555
Fax. (+353 1) 631 9599

Registered in Ireland N. 295034.
Regulated in Ireland by the Financial Regulator

Numero di iscrizione all'Albo Imprese: II.00834 con data iscrizione 03/01/2008
Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI, iscritto al n. 030 dell'Albo Gruppi Assicurativi

Directors: G. Baseggio (Italian), S. Carlino (Italian),
P. Clarke, D. Curran, M. Mezzolani (Italian), C.O. Neu (German),
T. Motteran (Italian)

www.lawrencelife.com
info@lawrencelife.com

GRUPPO FONDIARIASAI

Scheda Contrattuale

POLIZZA n.

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Preso atto dell'informativa ricevuta acconsento:

- al trattamento dei dati sensibili - effettuato dal Titolare o dagli altri soggetti a cui sono comunicati i dati - già acquisiti o che saranno acquisiti a seguito della sottoscrizione della presente Scheda Contrattuale, nei limiti in cui esso sia strumentale alle finalità specificate al punto 1) della Informativa sulla Privacy riportata in calce alle Condizioni Contrattuali;
- al trasferimento degli stessi dati all'estero.

Rimane fermo che il consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.
La presente dichiarazione è stata rilasciata in _____ il _____

Fac-simile

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

_____

L'ASSICURATO
(se diverso da Investitore-contraente)

_____

_COPIA per il Cliente _COPIA per la Direzione _COPIA per la Banca

THE LAWRENCE LIFE

The Lawrence Life Assurance Co Ltd
The Watermarque
Ringsend Road,
Dublin 4, Ireland
Tel. (+353 1) 631 9555
Fax. (+353 1) 631 9599

Registered in Ireland N. 295034.
Regulated in Ireland by the Financial Regulator

Numero di iscrizione all'Albo Imprese: II.00834 con data iscrizione 03/01/2008
Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI, iscritto al n. 030 dell'Albo Gruppi Assicurativi

Directors: G. Baseggio (Italian), S. Carlino (Italian),
P. Clarke, D. Curran, M. Mezzolani (Italian), C.O. Neu (German),
T. Motteran (Italian)

www.lawrencelife.com
info@lawrencelife.com

GRUPPO FONDIARIA SAI

Scheda Contrattuale

POLIZZA N. _____

Il presente contratto, emesso in triplice copia, si intende concluso il ___/__/____ con le firme dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato.

Dublino,
The Lawrence Life Co Ltd
Dr. Tiziano Motteran

_____

_____,

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

L'ASSICURATO
(se diverso dall'Investitore-contraente)

_____ _____

Fac - simile

AUTORIZZAZIONE DI ADDEBITO E PERFEZIONAMENTO

Il sottoscritto autorizza la BANCA …… (Cod. ABI_____), a provvedere al pagamento del premio unico a favore di LAWRENCE LIFE, addebitando il conto corrente (IBAN_____SWIFT CODE_____)intestato/cointestato a _____ aperto presso la dipendenza di _____ (cod CAB _____) senza necessità per la Banca di inviare la contabile di addebito. Il pagamento del premio, secondo le predette modalità, è condizione essenziale per l'entrata in vigore dell'assicurazione.

L'Investitore-contraente conferisce altresì l'incarico a <banca_____> di incassare i redditi relativi al presente contratto per suo tramite.

BANCA …… Il Correntista- Investitore-contraente (L'incaricato)

_____ _____ _____

L'incaricato dichiara di essersi accertato dell'identità dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato che hanno sottoscritto la presente Scheda Contrattuale e di certificarne le firme.

BANCA …….

(L'incaricato)_____

_COPIA per il Cliente _COPIA per la Direzione _COPIA per la Banca

APPENDICE

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 12/01/2010

*Data di validità del Glossario: dal 15/*02/2010

Appendice contrattuale (o di polizza): Documento che forma parte integrante del contratto, emesso anche successivamente alla conclusione dello stesso, per modificarne alcuni aspetti in accordo tra Investitore-contraente e Società.

Assicurato: Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto. Le prestazioni assicurate sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita. Può coincidere con l'Investitore-contraente stesso e/o con il Beneficiario.

Benchmark: Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere.

Beneficiario: Persona fisica o giuridica, designata dall'Investitore-contraente, avente diritto alla prestazione contrattuale al verificarsi degli eventi previsti dal contratto medesimo.

Capitale investito: Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

Capitale maturato: Capitale che l'Investitore-contraente ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

Capitale nominale: Premio versato per la sottoscrizione di fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

Categoria: La categoria del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

Cedola: Prestazione da corrispondere a determinate scadenze. L'ammontare e/o la maturazione della cedola è condizionato in base a quanto indicato nel Regolamento.

Classe: Articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

Clausola di riduzione: Facoltà dell'Investitore-contraente di conservare un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite – eventuali – clausole contrattuali.

Combinazioni libere: Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'investitore-contraente.

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee): Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

Commissioni di gestione: Compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del/la fondo

interno/OICR/linea/combinazione libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.

Commissioni di incentivo (o di performance): Commissioni riconosciute al gestore del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in un determinato intervallo temporale. Nei fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera e quello del *benchmark*.

Condizioni Contrattuali : Insieme delle norme (o regole) che disciplinano il contratto.

Conflitto di interessi: L'insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può risultare in contrasto con quello dell'Investitore-contraente.

Contratto di assicurazione sulla vita: Contratto con il quale la Società, a fronte del pagamento del premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale o di rendita al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

Controassicurazione: Clausola contrattuale che, in caso di decesso dell'Assicurato, prevede il pagamento di una somma commisurata ai premi pagati.

Conversione (c.d. Switch): Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee.

Costi di caricamento: Parte del premio versato dall'Investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

Costi delle coperture assicurative: Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

Destinazione dei proventi: Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

Detraibilità fiscale (del premio versato): Misura del premio versato per determinate tipologie di contratti e garanzie assicurative che, secondo la vigente normativa, può essere portata in detrazione dalle imposte sui redditi.

Duration: Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

Età assicurativa (alla data di decorrenza o alla data di decesso) : Età compiuta dall'Assicurato alla data di decorrenza del contratto o alla data di decesso, se a tali date non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; è l'età da compiere, se a tali date sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno.

Gestione a benchmark di tipo attivo: Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".

Gestione a benchmark di tipo passivo: Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

Investitore-contraente (Contraente): Persona fisica o giuridica che stipula il contratto con la Società e si impegna al versamento dei premi. Può coincidere con l'Assicurato e/o con il Beneficiario.

Modulo di proposta: Modulo sottoscritto dall'Investitore-contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Modulo di contratto/Scheda contrattuale: Documento che forma parte integrante del contratto, in cui vengono raccolte le firme dell'Investitore-contraente, dell'Assicurato e della Società e riportati i dati identificativi dell'Investitore-contraente, dell'Assicurato e dei Beneficiari; inoltre vengono indicati e riassunti i principali elementi del contratto (gli importi delle prestazioni, il premio ecc.), nonché la sua decorrenza, scadenza e durata.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.

Polizza: Documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione. Con riferimento al presente contratto, tale documento è costituito dalla scheda contrattuale.

Premio periodico: Premio che l'Investitore-contraente si impegna a versare all'Impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto premio annuo. Laddove l'importo del premio periodico sia stabilito dall'Investitore-contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni Contrattuali, esso è anche detto premio ricorrente.

Premio unico: Premio che l'Investitore-contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato: Importo versato dall'Investitore-contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'Investitore-contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

Prescrizione: Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dal contratto di assicurazione – ad eccezione del diritto alle rate di premio – si prescrivono nel termine di due anni.

Prestazioni assicurative: Somme pagabili dalla Società, in forma periodica o di capitale, al verificarsi dell'evento contrattualmente previsto.

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked: Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di fondi interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Proposta d'investimento finanziario: Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'investitore-contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

Qualifica: La qualifica del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

Quietanza: Documento che prova l'avvenuto pagamento (ad esempio: quietanza di premio rilasciata dalla Società all'Investitore-contraente a fronte del versamento del premio).

Quota: Unità di misura di un fondo interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/OICR. Quando si sottoscrive un fondo interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Recesso: Diritto dell'Investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Rendimento: Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

Revoca della proposta: Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

Rendimento: Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

Rilevanza degli investimenti: termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali del fondo interno/OICR, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.

Definizione	**Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del fondo**
Principale	Oltre 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	Minore del 10%

Riscatto: Facoltà dell'Investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni Contrattuali.

Rischio demografico: Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'Investitore-contraente o dell'assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

Società: Impresa regolarmente autorizzata ad esercitare l'attività assicurativa - definita anche Compagnia o Impresa di assicurazione - con la quale l'Investitore-contraente stipula il contratto di assicurazione.

Soggetti distributori: Soggetti incaricati dalla Società alla distribuzione del prodotto (intermediari incaricati), il cui elenco è contenuto nella Parte III del Prospetto d'offerta.

Spese di emissione: Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Sponsor dell'indice: Soggetto responsabile del calcolo e della diffusione dell'Indice.

Strumento derivato: Strumento finanziario (o attività finanziaria) il cui valore è collegato al prezzo di mercato di uno strumento sottostante: dipende, pertanto, da altre variabili sottostanti, spesso rappresentate dal prezzo di strumenti finanziari negoziabili. Rientrano in questa categoria strumenti finanziari quali ad esempio le opzioni, i futures e gli swaps.

TEV (Tracking Error Volatility): la Tracking Error Volatility descrive la volatilità dei rendimenti differenziali di un fondo rispetto ad un indice di riferimento. Nel caso di un fondo a gestione attiva, il cui obiettivo è realizzare rendimenti superiori a quelli del proprio bechmark, la TEV consente di valutare il

grado di “discrezionalità” assunto dal gestore nelle sue scelte di investimento rispetto a quanto richiederebbe una replica della composizione del benchmark. Di conseguenza, quanto più elevato è il valore assunto dalla TEV, tanto più indipendenti sono state le scelte del gestore rispetto all´andamento dell´indice scelto come riferimento.

Tipologia di gestione del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera: La tipologia di gestione del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: “flessibile”, “a benchmark” e “a obiettivo di rendimento/protetta”. La tipologia di gestione “flessibile” deve essere utilizzata per fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un’ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione “a benchmark” per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione “a obiettivo di rendimento/protetta” per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell’investimento finanziario.

Total Expense Ratio (TER): Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell’ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

Valore del patrimonio netto (c.d. NAV): Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

Valore della quota/azione (c.d. uNAV): Il valore unitario della quota/azione di un fondo interno/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

Value at risk (VaR): indicatore sintetico del rischio. Dato un orizzonte temporale (ad esempio 1 mese, 3 mesi o 1 anno) tale indicatore fornisce informazioni sul rischio associato ad uno strumento finanziario (fondo d'investimento, portafoglio di titoli) indicando il massimo rischio cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito (es. una misura del VaR del 1% in un orizzonte temporale di un mese e a livello di confidenza dl 99% indica che in un mese la probabilità di avere perdite inferiori all'1% è pari al 99%)

Volatilità : Grado di variabilità del valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto in un dato periodo.