

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO “Enea”

Articolo 1 - Costituzione e denominazione del Fondo Interno

Italiana Assicurazioni S.p.A., di seguito denominata “Società”, ha istituito, secondo le modalità descritte nel presente Regolamento, un Fondo Interno assicurativo finalizzato alla gestione di un portafoglio di valori mobiliari e di altre attività finanziarie, suddiviso e diversificato in Linee di Investimento successivamente descritte, denominato “Enea”, in seguito per brevità definito “Fondo Interno” o “Fondo”.

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

Articolo 2 - Scopo e caratteristiche del Fondo Interno

Lo scopo della gestione del Fondo Interno è di realizzare l’incremento delle somme che vi affluiscono – conferite dai partecipanti al Fondo di cui al seguente Art. 3 – mediante il loro investimento nelle attività finanziarie descritte all’Art. 5. I proventi della gestione non vengono distribuiti ai partecipanti ma vengono reinvestiti nel Fondo, che si caratterizza pertanto come Fondo ad accumulazione.

Il valore delle quote del Fondo determina la prestazione delle polizze ad esso collegate.

Il Fondo è suddiviso in Linee di Investimento, dettagliatamente descritte all’Art. 6, ciascuna contraddistinta da una sua specifica strategia di investimento.

Il patrimonio del fondo è investito dalla Società o da società da essa delegate, nel rispetto di quanto precisato nel presente Regolamento, rimanendo la Società responsabile nei confronti del Contraente per l’attività di gestione.

Articolo 3 - Partecipanti al Fondo

Al Fondo possono partecipare esclusivamente gli Investitori-Contraenti, persone fisiche o giuridiche, delle polizze emesse dalla Società e correlate al Fondo medesimo in base alle Condizioni di Polizza.

Articolo 4 - Destinazione dei versamenti

I capitali conferiti alle Linee di Investimento facenti parte del Fondo sono investiti dalla Società nel rispetto delle modalità e dei limiti previsti ai successivi Artt. 5 e 6 del presente Regolamento.

Articolo 5 - Criteri di investimento del Fondo

L'investimento sarà effettuato in azioni di uno o più comparti SICAV o in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICVM) sia di diritto lussemburghese sia di diritto comunitario, ovvero in altri titoli azionari e obbligazionari.

In ogni caso, i titoli suddetti devono possedere i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE e dalla circolare Isvap 474/02, come modificate ed integrate alla data delle Condizioni Contrattuali.

L'investimento in strumenti finanziari derivati, in particolare, è ammesso nel rispetto delle condizioni stabilite dalla normativa assicurativa vigente.

I criteri di investimento degli OICR sopra descritti sono univocamente definiti per ogni categoria di attivi, intendendosi con tale termine il criterio, coerente ed omogeneo per livello di rischio, della strategia di investimento che può essere adottata dalle Linee.

Il valore della quota del Fondo è legato alla redditività degli attivi utilizzati.

Le categorie presenti nel Fondo, nel senso sopra definito, sono le seguenti tre:

5.1 - Categoria Monetaria e Liquidità

Tale categoria è rappresentata da azioni di SICAV o in quote di fondi comuni di investimento (OICR), sia di diritto lussemburghese sia di diritto comunitario, rappresentativi del mercato monetario, o da obbligazioni ordinarie quotate e non quotate, da certificati di deposito, titoli di Stato o garantiti da Stati, e da strumenti di liquidità aventi le seguenti caratteristiche:

- la liquidità matura un interesse riveduto periodicamente in base alle condizioni del mercato monetario. L'obiettivo gestionale è comunque di tenere una liquidità media inferiore al 20%;
- i certificati di deposito a breve (inferiore ai 12 mesi) sono valorizzati al valore di emissione più il rateo maturato;
- i titoli di Stato e le obbligazioni quotate sono valutati ai prezzi di mercato.

5.2 - Categoria Obbligazionaria

La categoria Obbligazionaria è rappresentata da:

- azioni di SICAV o in quote di fondi comuni di investimento (OICR), sia di diritto lussemburghese sia di diritto comunitario, prevalentemente ad indirizzo obbligazionario;
- obbligazioni ordinarie, ovvero convertibili, quotate e non quotate, purché l'emissione sia preceduta dalla pubblicazione di un prospetto informativo;
- titoli obbligazionari emessi o estinguibili in Paesi aderenti all'OCSE, quotati in mercati regolamentati o non quotati, emessi o garantiti da organismi governativi appartenenti all'OCSE;
- titoli di Stato o garantiti dallo Stato;
- titoli emessi da aziende ed istituti di credito nell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito;

5.3 - Categoria Azionaria

La categoria Azionaria è rappresentata da azioni di SICAV o da quote di fondi comuni di investimento (OICR), sia di diritto lussemburghese sia di diritto comunitario, prevalentemente ad indirizzo azionario, ovvero direttamente in titoli azionari.



Resta comunque ferma per la Società la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide non superiori al 20% e, più in generale, la facoltà di assumere in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche congiunturali, scelte per la tutela dell'interesse dei partecipanti.

Articolo 6 - Le Linee di Investimento

Le Linee di Investimento presenti nel Fondo sono:

“Linea Monetaria”

Finalità: salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nei mercati monetari ed obbligazionari, rispondendo alle esigenze di chi sceglie una gestione prudente al fine di cautelare il rendimento e di consolidare il proprio patrimonio.

Obiettivo della linea è ottenere un rendimento superiore all'indice di riferimento con un analogo livello di volatilità.

Le scelte d'investimento saranno stabilite in funzione delle prospettive dei mercati di riferimento.

Profilo di rischio: Basso (Categoria: Monetario)

Orizzonte temporale: 1 anno (breve durata)

Benchmark: 100% European Central Bank ESTR OIS

Relazione con il benchmark: nella scelta degli investimenti la Linea non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni con l'obiettivo di massimizzare il rendimento.

“Linea Obbligazioni Governative Euro”

Finalità: salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una moderata redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nei mercati obbligazionari governativi dell'Area Euro, rispondendo alle esigenze di chi pur scegliendo una gestione prudente al fine di cautelare il rendimento e di consolidare il proprio patrimonio sceglie un livello di rischio equilibrato, con possibilità di moderata variabilità dei risultati nel corso del tempo.

Obiettivo della linea è ottenere un rendimento superiore all'indice di riferimento con un analogo livello di volatilità.

Le scelte d'investimento saranno stabilite in funzione delle prospettive dei mercati di riferimento.

Profilo di rischio: Medio (Categoria: Obbligazionario)

Orizzonte temporale: 3/4 anni (media durata)

Benchmark: 95% Bloomberg Euro Agg Treasury TR Index Value Unhedged EUR;

5% European Central Bank ESTR OIS.

Relazione con il benchmark: nella scelta degli investimenti la Linea non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni con l'obiettivo di massimizzare il rendimento.



“Linea Obbligazioni Crediti”

Finalità: salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una crescente redditività nel medio periodo derivante da investimenti concentrati prevalentemente nei mercati obbligazionari dei titoli corporate, rispondendo alle esigenze di chi pur scegliendo una gestione conservativa al fine di cautelare il rendimento e di consolidare il proprio patrimonio sceglie un livello di rischio equilibrato, con possibilità di moderata variabilità dei risultati nel corso del tempo.

Obiettivo della linea è ottenere un rendimento superiore all'indice di riferimento con un analogo livello di volatilità.

Le scelte d'investimento saranno stabilite in funzione delle prospettive dei mercati di riferimento.

Profilo di rischio: Medio (Categoria: Obbligazionario)

Orizzonte temporale: 4/5 anni (media durata)

Benchmark: 95% Bloomberg Global Aggregate Credit TR Index Value Hedged EUR;
5% European Central Bank ESTR OIS.

Relazione con il benchmark: nella scelta degli investimenti la Linea non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni con l'obiettivo di massimizzare il rendimento.

“Linea Obbligazioni Paesi Emergenti”

Finalità: consentire una significativa crescita del capitale nel lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto delle obbligazioni dei Paesi Emergenti, con possibilità di elevata variabilità dei risultati nel corso del tempo, rispondendo alle esigenze di chi, pur intendendo effettuare un investimento di media durata, sceglie un livello di rischio medio alto.

Obiettivo della linea è ottenere un rendimento superiore all'indice di riferimento con un analogo livello di volatilità.

Le scelte d'investimento saranno stabilite in funzione delle prospettive dei mercati di riferimento.

Profilo di rischio: Medio-Alto (Categoria: Obbligazionario)

Orizzonte temporale: 5/6 anni (medio-lunga durata)

Benchmark: 95% Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped TR Index Value Unhedged;
5% European Central Bank ESTR OIS.

Relazione con il benchmark: nella scelta degli investimenti la Linea non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni con l'obiettivo di massimizzare il rendimento.

“Linea Azioni Europa”

Finalità: consentire una crescita del capitale nel lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto azionario dell'area Europea, con possibilità di elevata variabilità dei risultati nel corso del tempo, rispondendo alle esigenze di chi intende effettuare un investimento di respiro tipo aggressivo.



Obiettivo della linea è ottenere un rendimento superiore all'indice di riferimento con un analogo livello di volatilità.

Le scelte d'investimento saranno stabilite in funzione delle prospettive dei mercati di riferimento. Inoltre la selezione dei titoli azionari sarà effettuata sulla base dei fondamentali di lungo termine delle società emittenti.

Profilo di rischio: Alto (Categoria: Azionario)

Orizzonte temporale: 8/10 anni (Lunga durata)

Benchmark: 95% Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index EUR;
5% European Central Bank ESTR OIS.

Relazione con il benchmark: nella scelta degli investimenti la Linea non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni con l'obiettivo di massimizzare il rendimento.

“Linea Azioni USA”

Finalità: consentire una crescita del capitale nel lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto azionario USA, con possibilità di elevata variabilità dei risultati nel corso del tempo, rispondendo alle esigenze di chi intende effettuare un investimento di tipo aggressivo.

Obiettivo della linea è ottenere un rendimento superiore all'indice di riferimento con un analogo livello di volatilità.

Le scelte d'investimento saranno stabilite in funzione delle prospettive dei mercati di riferimento. Inoltre la selezione dei titoli azionari sarà effettuata sulla base dei fondamentali di lungo termine delle società emittenti.

Profilo di rischio: Alto (Categoria: Azionario)

Orizzonte temporale: 8/10 anni (Lunga durata)

Benchmark: 95% Bloomberg United States Large & Mid Cap Price Return Index;
5% European Central Bank ESTR OIS.

Relazione con il benchmark: nella scelta degli investimenti la Linea non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni con l'obiettivo di massimizzare il rendimento.

“Linea Azioni Paesi Emergenti”

Finalità: consentire una crescita del capitale nel lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto azionario dell'area Paesi Emergenti, con possibilità di elevata variabilità dei risultati nel corso del tempo, rispondendo alle esigenze di chi intende effettuare un investimento di tipo aggressivo.

Obiettivo della linea è ottenere un rendimento superiore all'indice di riferimento con un analogo livello di volatilità.

Le scelte d'investimento saranno stabilite in funzione delle prospettive dei mercati di riferimento. Inoltre la selezione dei titoli azionari sarà effettuata sulla base dei fondamentali di lungo termine delle società emittenti.



Profilo di rischio: Alto (Categoria: Azionario)

Orizzonte temporale: oltre 10 anni (Lunga durata)

Benchmark: 95% Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Price Return Index;
5% European Central Bank ESTR OIS.

Relazione con il benchmark: nella scelta degli investimenti la Linea non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni con l'obiettivo di massimizzare il rendimento.

“Linea Azioni Tematiche”

Finalità: L'obiettivo del comparto di investimento è quello di consentire una crescita del capitale nel lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto azionario a carattere settoriale, cercando contemporaneamente di moderare la variabilità dei risultati nel corso del tempo investendo in settori decorrellati fra di loro, rispondendo alle esigenze di chi intende effettuare un investimento di tipo aggressivo. Obiettivo della linea è ottenere un rendimento superiore all'indice di riferimento con un analogo livello di volatilità.

Le scelte d'investimento saranno stabilite in funzione delle prospettive dei mercati di riferimento. Inoltre la selezione dei titoli azionari sarà effettuata sulla base dei fondamentali di lungo termine delle società emittenti.

Profilo di rischio: Medio-Alto (Categoria: Azionario)

Orizzonte temporale: 3/4 anni (media durata)

Benchmark: 95% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index EUR;
5% European Central Bank ESTR OIS.

Relazione con il benchmark: nella scelta degli investimenti la Linea non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni con l'obiettivo di massimizzare il rendimento.

“Linea Multistrategy Conservativo”

La Società investe i capitali conferiti nella Linea di Investimento “Linea Multistrategy Conservativo” in azioni di SICAV o in quote di Fondi Comuni di Investimento (OICR), ovvero in altri titoli orientati in prevalenza nel comparto azionario, azionari ed obbligazionari, con criteri di selezione degli investimenti caratterizzati dal massimo della flessibilità, in stretta e permanente relazione con le indicazioni provenienti dai mercati finanziari ed in funzione delle prospettive degli stessi.

Finalità: La finalità della gestione è la conservazione del risparmio, ottenuto sfruttando la gestione attiva dei fattori di rischio tasso, credito e valutario, con l'aggiunta di strategie absolute return per la modulazione del rischio complessivo di portafoglio.

La gestione è orientata ad ottimizzare il profilo di rischio/rendimento utilizzando dei limiti di rischio massimo in termini di volatilità: in particolare l'obiettivo di rischio della linea è costituito da un valore della volatilità del 3,50%.

Profilo di rischio: Medio (Categoria: Flessibile)

Orizzonte temporale: 3 anni (Media durata)



“Linea Azioni Italia” (small e mid cap)

La Società investe i capitali conferiti nella Linea di Investimento “Linea Azioni Italia” in azioni di SICAV o in quote di Fondi Comuni di Investimento (OICR), ovvero in altri titoli azionari con criteri di selezione prevalentemente nel comparto delle small e mid cap Italiane.

Finalità: consentire una crescita del capitale nel lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto azionario italiano, con possibilità di elevata variabilità dei risultati nel corso del tempo, rispondendo alle esigenze di chi intende effettuare un investimento di tipo aggressivo.

Obiettivo della linea è ottenere un rendimento superiore all’indice di riferimento con un analogo livello di volatilità.

Le scelte d’investimento saranno stabilite in funzione delle prospettive del mercato di riferimento. Inoltre la selezione dei titoli azionari sarà effettuata sulla base dei fondamentali di lungo termine delle società emittenti.

Profilo di rischio: Alto (Categoria: Azionario)

Orizzonte temporale: 8/10 anni (Lunga durata)

Benchmark: 60% Bloomberg Italy Mid Cap Price Return Index;
30% Bloomberg Italy Large & Mid Cap Price Return Index;
10% European Central Bank ESTR OIS.

Relazione con il benchmark: nella scelta degli investimenti la Linea non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni con l’obiettivo di massimizzare il rendimento.

Descrizione degli indici che compongono i Benchmark delle linee:

European Central Bank ESTR OIS: indice rappresentativo del mercato monetario nell’area Euro.

Bloomberg Euro Agg Treasury TR Index Value Unhedged EUR: indice rappresentativo del mercato delle obbligazioni pubbliche a tasso fisso e investment grade dei paesi sovrani dell’eurozona (non adotta strategie di copertura valutaria).

Bloomberg Global Aggregate Credit Total Return Index Value Hedged EUR: l’indice misura i mercati globali delle obbligazioni societarie e governative in valuta locale investment grade. Questo benchmark multi-valuta include obbligazioni a tasso fisso di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti. È un componente del Global Aggregate Index.

Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped TR Index Value Unhedged: indice governativo dei mercati emergenti in valuta locale, progettato per fornire un’ampia misura della performance di debito dei Mercati Emergenti (EM) in valuta locale. Il peso di ogni paese incluso nell’indice non eccede il 10% (non adotta strategie di copertura valutaria).

Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index EUR: indice azionario ponderato per la capitalizzazione di mercato flottante delle società a grande e media dimensione, rappresentativo dell’85% della capitalizzazione delle società di tutti i paesi sviluppati in Europa. Non tiene conto dei reinvestimenti dei dividendi ed è espresso in EUR (non adotta strategie di copertura valutaria).



Bloomberg United States Large & Mid Cap Price Return Index: indice azionario ponderato per la capitalizzazione di mercato flottante delle società a grande e media dimensione, rappresentativo dell'85% della capitalizzazione delle società degli Stati Uniti d'America. Non tiene conto dei reinvestimenti dei dividendi ed è espresso in USD (non adotta strategie di copertura valutaria).

Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Price Return Index: indice azionario ponderato per la capitalizzazione di mercato flottante delle società a grande e media dimensione, rappresentativo dell'85% della capitalizzazione delle società di tutti i paesi emergenti. Non tiene conto dei reinvestimenti dei dividendi ed è espresso in USD (non adotta strategie di copertura valutaria).

Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index EUR: indice azionario ponderato per la capitalizzazione di mercato flottante delle società a grande e media dimensione, rappresentativo dell'85% della capitalizzazione delle società di tutti i paesi sviluppati. Non tiene conto dei reinvestimenti dei dividendi ed è espresso in EUR (non adotta strategie di copertura valutaria).

Bloomberg Italy Mid Cap Price Return Index: indice azionario ponderato per la capitalizzazione di mercato flottante delle società a media dimensione, rappresentativo del 70-85% della capitalizzazione delle società del paese Italia. Non tiene conto dei reinvestimenti dei dividendi ed è espresso in EUR (non adotta strategie di copertura valutaria).

Bloomberg Italy Large & Mid Cap Price Return Index: indice azionario ponderato per la capitalizzazione di mercato flottante delle società a grande e media dimensione, rappresentativo dell'85% della capitalizzazione delle società del paese Italia. Non tiene conto dei reinvestimenti dei dividendi ed è espresso in EUR (non adotta strategie di copertura valutaria).

Articolo 7 - Rischio di cambio

Gli investimenti appartenenti a ciascuna Linea di Investimento sono espressi in Euro; poiché le valute dei comparti di SICAV, dei fondi comuni di investimento e degli eventuali altri titoli azionari ed obbligazionari, nei quali ciascuna Linea investe, possono essere diverse dall'Euro, la conversione da dette valute in Euro comporta un rischio di cambio che non è coperto dalla Società.

Articolo 8 - Patrimonio netto del Fondo Interno

La Società calcola ogni venerdì il valore complessivo netto del patrimonio di ogni Linea di Investimento costituente il Fondo. Qualora il venerdì di riferimento, ai fini della valorizzazione, dovesse coincidere con un giorno di chiusura delle Società del Gruppo, il valore complessivo netto delle Linee sarà calcolato il primo giorno lavorativo successivo.

Ai soli fini contabili o di certificazione, il valore della quota viene anche determinato con riferimento al patrimonio del fondo alla fine di ogni trimestre solare.

Il valore complessivo netto del patrimonio di ogni Linea risulta dalla valorizzazione delle attività finanziarie che vi sono conferite, agli ultimi prezzi o valori di mercato disponibili rispetto al giorno di valorizzazione sopra definito, al netto delle eventuali passività, tenuto conto delle spese e degli oneri descritti all'Art. 11.

Le attività non quotate, o quotate con periodicità non coerente con quella di valorizzazione delle quote, saranno valutate sulla base della quotazione di valori mobiliari aventi caratteristiche simili (Esempio: azioni dello stesso settore o altre obbligazioni dello stesso emittente) o, in mancanza, saranno valutate in base a parametri oggettivi di mercato (tassi di mercato o indici di borsa).



Le commissioni retrocesse dai gestori di OICR sono riconosciute al Fondo.

Inoltre, nel caso in cui attraverso l'acquisto diretto di strumenti finanziari da parte del Fondo la Società maturi un credito d'imposta (su dividendi, ritenuta d'acconto su interessi bancari attivi ed altri eventuali crediti d'imposta che potrebbero maturare in capo a Italiana Assicurazioni S.p.A.), lo stesso verrà riconosciuto al Fondo.

Il valore complessivo netto del patrimonio del Fondo è costituito dalla somma dei patrimoni netti di tutte le Linee di Investimento.

Articolo 9 - Valore unitario della quota

Il valore unitario della quota di ciascuna Linea di Investimento del Fondo Interno – viene determinato dalla Società con la medesima frequenza ed alla medesima data di valorizzazione del patrimonio del Fondo, stabilita al precedente Art. 8.

Il valore unitario della quota si ottiene dividendo il patrimonio complessivo netto della Linea di Investimento, calcolato con le modalità illustrate al precedente Art. 8, per il numero delle quote afferenti la medesima Linea in circolazione nello stesso giorno. Il valore così determinato, troncato alla terza cifra decimale, rimane costante fino ad una nuova valorizzazione.

Alla data di costituzione del Fondo o nel caso di istituzione di nuove linee il valore delle quote delle stesse viene convenzionalmente fissato pari a 5 Euro.

Articolo 10 – Attribuzione delle quote

La Società provvede a determinare il numero delle quote, e frazioni di esse, da attribuire ad ogni contratto dividendo i relativi importi conferiti alla Linea di Investimento, al netto dei costi relativi alla gestione assicurativa, per il valore unitario della quota relativo al giorno di valorizzazione.

Gli impegni della Società verso i Contraenti sono rappresentati dal valore delle attività gestite e coincidono con le riserve matematiche relative ai contratti collegati al Fondo.

Articolo 11 – Spese ed oneri a carico del Fondo Interno

Sul Fondo Interno gravano, su base annua, le seguenti spese, calcolate e trattenute ogni giorno di valorizzazione della quota con rateo di competenza sulla base del valore del Fondo in quel momento:

- oneri per l'amministrazione e la gestione dei contratti assicurativi:

Linea di Investimento	Commissioni di gestione
Linea Monetaria	0,50%
Linea Obbligazioni Governative Euro	1,00%
Linea Obbligazioni Crediti	1,30%
Linea Obbligazioni Paesi Emergenti	1,50%
Linea Azioni Europa	2,00%
Linea Azioni USA	2,00%



Linea Azioni paesi Emergenti	2,10%
Linea Azioni Tematiche	2,00%
Linea Multistrategy Conservativo	1,00%
Linea Azioni Italia	2,00%

- commissioni di gestione applicate dagli emittenti le parti di OICR, il cui costo può variare da un minimo dello 0,05% ad un massimo del 2,00%;
- gli eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita di valori oggetto di investimento;
- le eventuali commissioni bancarie inerenti le operazioni sulle disponibilità dei fondi;
- le spese inerenti l'attività svolta dalla Società di Revisione in relazione al giudizio sul Rendiconto del Fondo;
- imposte e tasse previste dalle normative vigenti.

Gli oneri a carico della Società sono rappresentati da:

- spese di amministrazione e di funzionamento;
- spese di commercializzazione;
- tutti gli altri oneri non esplicitamente indicati a carico del Fondo.

Articolo 12 - Revisione Contabile

Il Fondo è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta nel Registro dei revisori legali del Ministero dell'economia e delle finanze che attesta la rispondenza del Fondo al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle Riserve Matematiche, nonché la corretta valorizzazione delle quote.

Articolo 13 - Scritture Contabili

La contabilità del Fondo è tenuta dalla Società. Essa redige:

- il libro giornale del Fondo, nel quale sono annotate, analiticamente, tutte le operazioni relative alla gestione del Fondo stesso;
- un prospetto settimanale recante l'indicazione del valore unitario delle quote e del valore complessivo netto di ciascuna Linea di Investimento di cui all'Art. 8 del presente Regolamento;
- un rendiconto della gestione del Fondo accompagnato da una relazione della Società, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni esercizio solare, composto da:
 1. note illustrative;
 2. prospetto di sintesi del patrimonio di ogni Linea di Investimento alla data di chiusura dell'anno solare;
 3. prospetto di sintesi della sezione di reddito per ogni Linea di Investimento nel periodo di riferimento.
 4. Regolamento del Fondo Interno.



Il rendiconto, unitamente alla relazione di certificazione di cui all'Art. 12, viene trasmesso all'IVASS entro 30 giorni dalla redazione, ed è a disposizione dei Contraenti presso la Sede di Italiana Assicurazioni S.p.A.

Articolo 14 - Modifiche relative alle Linee di Investimento del Fondo

La Società si riserva la facoltà di istituire altre Linee di Investimento o di procedere alla loro eventuale liquidazione. Nel caso si rendesse necessaria la liquidazione di una Linea, le attività in essa contenute verranno liquidate al prezzo di mercato e, in tal caso, la Società informerà ciascun partecipante interessato circa la necessità di trasferire le attività in un'altra Linea con almeno tre mesi di anticipo sulla data prevista per l'attuazione della variazione. Il Contraente potrà scegliere, senza alcun onere, il trasferimento ad altre Linee all'interno delle possibilità offerte dalla Società oppure risolvere il contratto, dandone avviso alla Società, con raccomandata A.R., entro 30 giorni dal momento di ricevimento della comunicazione.

In caso di risoluzione del contratto, la Società corrisponderà al Contraente il controvalore delle quote accreditate sulla polizza, che saranno convertite sulla base del valore unitario risultante al primo venerdì successivo alla data di ricevimento della raccomandata presso la Sede della Società.

Qualora la Società non ricevesse alcuna disposizione da parte del Contraente entro 30 giorni dalla data di comunicazione, le modifiche stesse si intenderanno accettate.

Articolo 15 - Modifiche relative al Fondo

Il Fondo interno "Enea" - esclusivamente con l'obiettivo di perseguire l'interesse dei Contraenti - potrà essere fuso con altri fondi gestiti dalla Società che abbiano gli stessi criteri di gestione, politiche di investimento omogenee e caratteristiche similari.

La fusione rappresenta un'operazione di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari, tra i quali: accrescere l'efficienza dei servizi offerti, rispondere a mutate esigenze di tipo organizzativo, ridurre eventuali effetti negativi sui Contraenti dovuti ad una eccessiva contrazione del patrimonio del Fondo.

L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata avendo cura che il passaggio tra il vecchio e il nuovo Fondo avvenga senza oneri o spese per i Contraenti e non si verifichino situazioni di discontinuità nella gestione dei fondi interessati.

Ai Contraenti sarà inviata, nel caso, un'adeguata informativa che riguarderà gli aspetti connessi con la fusione che abbiano un concreto rilievo per i Contraenti stessi, tra i quali: motivazioni e conseguenze, anche in termini economici, della fusione; composizione sintetica delle gestioni separate o dei fondi interni interessati alla fusione; data di effetto della fusione.

Articolo 16 - Modifiche al presente Regolamento

La Società si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa di riferimento. La Società si riserva inoltre la facoltà di modificare i criteri di investimento, quali sopra specificati, a fronte di mutate esigenze gestionali, con esplicita esclusione di interventi che risultassero maggiormente onerosi per i Contraenti. I nuovi criteri saranno, nel caso, dettagliatamente comunicati ai sottoscrittori.

