

Private Choice Plus

Contratto di Assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili
e Unit Linked

Codice tariffa WP24

Edizione gennaio 2025

Sezione 1 Condizioni di Assicurazione

Art. 1.1 - Oggetto del contratto

Private Choice Plus è una polizza a premio unico e con la possibilità di eventuali versamenti aggiuntivi, anche in forma programmata, le cui prestazioni sono direttamente collegate alla Gestione Separata e al valore di quota di Fondi interni e Fondi esterni.

Il contratto prevede 4 diversi profili finanziari denominati Libero, Base, Rebalance(*) e Conversion che si differenziano in base alle percentuali minime e massime di investimento nelle componenti di Gestione Separata, e in base alla possibilità di investire in Fondi Interni e/o Esterni come meglio descritto nei successivi articoli.

Il profilo di appartenenza viene stabilito in fase di emissione del contratto ed il Contraente può scegliere solo uno dei profili previsti. L'accesso ad un profilo esclude la possibilità, in corso di contratto, di trasferire la posizione contrattuale su altro profilo.

Art. 1.2 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete.

In caso di dichiarazioni inesatte e reticenti relative a circostanze tali che la Compagnia non avrebbe dato il suo consenso alla conclusione del Contratto, o non lo avrebbe dato alle medesime condizioni se avesse conosciuto il vero stato delle cose, l'Impresa di Assicurazione ha diritto:

- In caso di dolo o colpa grave:
 - di impugnare il Contratto dichiarando al Contraente di voler esercitare tale diritto entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o le reticenze.

La Compagnia decade dal diritto di impugnare il Contratto trascorsi tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza;

- Ove non sussista dolo o colpa grave:
 - di recedere dal Contratto, mediante dichiarazione da farsi all'Assicurato entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o le reticenze;

Il Contraente è tenuto a inoltrare per iscritto alla Compagnia (posta ordinaria, fax e mail o mail PEC) eventuali comunicazioni inerenti:

- modifiche dell'indirizzo presso il quale intende ricevere le comunicazioni relative al contratto;
- variazione della residenza Europea nel corso della durata del contratto, presso altro Paese membro della Unione Europea;
- variazione degli estremi di conto corrente bancario.

Dichiarazione del Contraente inerente FACTA

La normativa denominata rispettivamente FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act - Intergovernmental Agreement sottoscritto tra Italia e Stati Uniti in data 10 gennaio 2014 e Legge n. 95 del 18 giugno 2015) e CRS (Common Reporting Standard - Decreto Ministeriale del 28 dicembre 2015) impone agli operatori commerciali, al fine di contrastare la frode fiscale e l'evasione fiscale transfrontaliera, di eseguire la puntuale identificazione della propria clientela al fine di determinarne l'effettivo status di contribuente estero.

I dati anagrafici e patrimoniali dei clienti identificati come fiscalmente residenti negli USA e/o in uno o più Paesi aderenti al CRS, dovranno essere trasmessi all'autorità fiscale locale, tramite l'Agenzia delle Entrate.

* Il Profilo Rebalance sarà attivato dal 28/02/2025

L'identificazione avviene in fase di stipula del contratto e deve essere ripetuta in caso di cambiamento delle condizioni originarie durante tutta la sua durata, mediante l'acquisizione di autocertificazione rilasciata dai clienti. Ogni contraente è tenuto a comunicare tempestivamente eventuali variazioni rispetto a quanto dichiarato o rilevato in fase di sottoscrizione del contratto di assicurazione. La Società si riserva inoltre di verificare i dati raccolti e di richiedere ulteriori informazioni. In caso di autocertificazione che risulti compilata parzialmente o in maniera errata e in caso di mancata/non corretta comunicazione dei propri dati anagrafici, la società, qualora abbia rilevato indizi di residenza ai fini fiscali oppure residenza formale in America e/o residenze fiscali estere nelle informazioni in suo possesso, assocerà al cliente la condizione di contribuente estero, provvedendo alla comunicazione dovuta.

Dichiarazione del Contraente inerente Antiriciclaggio

Il Contraente è tenuto a fornire alla Compagnia tutte le informazioni necessarie al fine dell'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica dettati dalla normativa antiriciclaggio (Decreto Legislativo 231/2007 e s.m.i. Regolamento IVASS 44/2019). Qualora la Compagnia, in ragione della mancata collaborazione del Contraente, non sia in grado di portare a compimento l'adeguata verifica, la stessa non potrà concludere il Contratto o eseguire le operazioni richieste, effettuare modifiche contrattuali, accettare i versamenti aggiuntivi non contrattualmente obbligatori e dare seguito alla designazione di nuovi beneficiari. In nessun caso gli assicuratori/riassicuratori saranno tenuti a fornire alcuna copertura assicurativa, soddisfare richieste di indennizzo o risarcimento o garantire alcuna indennità in virtù del presente contratto, qualora tale copertura, pagamento o indennità possano esporli a divieti, sanzioni economiche o restrizioni disposte ai sensi di Risoluzioni assunte dall'Organizzazione delle Nazioni Unite ("ONU"), oppure a sanzioni economiche o commerciali disposte da leggi o norme dell'Unione Europea, del Regno Unito o degli Stati Uniti d'America.

Art. 1.3 - Conclusione e entrata in vigore dell'Assicurazione – Modifiche e variazioni contrattuali

Conclusione

Il contratto si considera concluso nel momento in cui la Compagnia ha comunicato al Contraente, per iscritto con raccomandata o mail PEC o mediante l'invio del documento di polizza, l'accettazione della proposta. In ogni caso il contratto si ritiene concluso il terzo giorno lavorativo successivo alla data di pagamento del premio sempreché, entro il suddetto termine, la Compagnia non abbia comunicato per iscritto al Contraente il rifiuto della proposta.

L'Assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio, alle ore ventiquattro del giorno in cui il contratto è concluso.

Modifiche e variazioni

Per tutto il periodo di validità del Contratto, la Compagnia si riserva il diritto di modificare e apportare qualsiasi variazione al presente Contratto secondo quanto si renderà necessario di volta in volta in seguito a modifiche della normativa di riferimento primaria o secondaria, o delle leggi sui contratti di assicurazione sulla vita.

Art. 1.4 - Beneficiari

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

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- **dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Compagnia, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;**
- **da parte degli eredi, dopo la morte del Contraente;**
- **dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Compagnia di volersi avvalere del beneficio.**

In tali casi, le operazioni di riscatto, pegno o vincolo di polizza richiedono l'assenso scritto del Beneficiario. La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche debbono essere comunicate per iscritto alla Compagnia o fatte per testamento.

Art. 1.5 - Cessione, pegno e vincolo

Il Contraente ha la facoltà di sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente Contratto, secondo quanto disposto dall'art. 1406 c.c..

La richiesta dovrà essere sottoscritta dal Contraente cedente e dal Contraente Cessionario ed inviata alla Compagnia, tramite raccomandata o mail PEC con avviso di ricevimento. La Compagnia provvederà ad inviare una comunicazione di accettazione della cessione del contratto, sia al Contraente cedente che al Contraente cessionario. La Compagnia può opporre al Contraente cessionario tutte le eccezioni derivanti dal contratto ai sensi dell'art. 1409 c.c.. Il Contraente può dare in pegno i crediti derivanti dal

contratto, o vincolare il contratto a favore di terzi. La Compagnia deve essere informata della costituzione del pegno o del vincolo, tramite invio da parte del Contraente alla Compagnia della documentazione attestante la costituzione del pegno o del vincolo, con lettera raccomandata o mail PEC con avviso di ricevimento, firmata dal Contraente e, laddove, esistente, dai beneficiari la cui designazione sia irrevocabile. Il creditore pignoratizio o il soggetto in favore del quale è costituito il vincolo potrà esigere dalla Compagnia il pagamento dei crediti derivanti dal contratto, nei limiti di quanto garantito o vincolato, previa esibizione del mandato irrevocabile ad esso conferito dal Contraente e, laddove esistenti, dai beneficiari la cui designazione sia irrevocabile. La Compagnia può opporre al creditore pignoratizio, o al soggetto in favore del quale è costituito il vincolo, le eccezioni derivanti dal contratto nei confronti del Contraente.

Art. 1.6 - Liquidazione delle prestazioni del contratto e prescrizione

Le richieste di pagamento, accompagnate dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto, debbono essere inoltrate alla Compagnia con le seguenti modalità:

- rivolgendosi alla Filiale presso la quale è stato sottoscritto il contratto;
- a mezzo posta.

Le richieste di pagamento devono essere effettuate inoltrando alla Compagnia, al solo fine di agevolare l'effettuazione della richiesta di pagamento e a titolo di servizio alla clientela, il fac-simile del modulo di richiesta di prestazione completo delle informazioni che devono essere necessariamente fornite messo a disposizione presso l'Intermediario o nel proprio sito istituzionale.

Per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato debbono inoltre consegnarsi:

- certificato di morte;
- copia del testamento (pubblicato) o, in assenza, atto notorio (o dichiarazione sostitutiva – non ammessa autocertificazione Art. 21/47 DPR 28/12/2000 - N°445) attestante che il decesso è avvenuto in assenza del testamento, con l'indicazione (se del caso) degli eredi legittimi;
- decreto del Giudice Tutelare nel caso di Beneficiari di minore età o interdetti, con l'indicazione della persona designata alla riscossione;
- copia del Codice Fiscale e di un documento di riconoscimento in corso di validità dei Beneficiari;
- coordinate IBAN e intestazione del conto corrente dei Beneficiari;
- se previsto dalla normativa in vigore, adeguata verifica per il censimento dei Beneficiari della prestazione (modulo reperibile presso l'Intermediario) e autocertificazione ai fini FATCA/CRS;
- informativa e consenso privacy.

La Compagnia esegue il pagamento entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa.

La invitiamo pertanto, ad indicare la designazione nominativa dei beneficiari con l'avvertenza che, in caso di tale mancata indicazione, l'impresa al decesso dell'assicurato, potrà incontrare maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca dei beneficiari stessi. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore dei beneficiari. Salvo diversa indicazione degli aventi diritto, i pagamenti saranno eseguiti a mezzo accredito in conto corrente bancario.

I diritti dei beneficiari dei contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda, ai sensi dell'art. 2952 c.c. Decorso tale termine e senza che la Compagnia abbia ricevuto alcuna comunicazione e/o disposizione, gli importi derivanti dal contratto saranno devoluti al Fondo costituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze (Regolamento di attuazione L. 23 dicembre 2005 n. 266 con D.P.R. n. 116 del 22/06/2007 in materia di "Rapporti Dormienti").

Art. 1.7 - Diritto di recesso dal contratto e revoca della proposta

Revoca

Il Contraente può revocare la proposta finché il contratto non è concluso dandone comunicazione alla Compagnia con lettera raccomandata o mail PEC con avviso di ricevimento. La Compagnia entro trenta giorni dal ricevimento della stessa, provvede al rimborso del premio eventualmente già versato. Ai fini dell'efficacia della revoca fa fede la data di ricevimento della raccomandata o PEC da parte della Compagnia.

Recesso

Il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, dandone

comunicazione alla Compagnia con lettera raccomandata o PEC con avviso di ricevimento, contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata al seguente recapito: AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Via Aldo Fabrizi, 9 - 00128 Roma. Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso, come risulta dal timbro postale di invio.

La Compagnia rimborserà, entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, il premio versato, maggiorato o diminuito, per quanto riguarda la parte investita in Fondi interni e/o Fondi Esterni, della differenza fra il valore di mercato delle quote dei Fondi interni e/o Fondi Esterni prescelti alla data di disinvestimento ed il valore delle stesse alla data di decorrenza. La data di disinvestimento coincide con il quarto giorno lavorativo della settimana successiva alla data di ricezione della comunicazione di recesso.

Art. 1.8 - Tasse e imposte

Gli oneri fiscali relativi al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari aventi diritto. I contratti di assicurazione sono soggetti all'imposta sulle assicurazioni vigente in Italia, sulla base della dichiarazione rilasciata dal Contraente riguardo la sua residenza italiana, riportata nella proposta o nella polizza.

Il regime fiscale deve tuttavia essere adattato, secondo la legislazione dell'Unione Europea (Direttiva n. 2002/83/CE), in caso di variazione di residenza del Contraente, nel corso di durata del contratto, presso altro Paese membro della stessa Unione. A tal fine, il Contraente è tenuto a comunicare per iscritto l'avvenuto trasferimento di residenza, non oltre i 30 giorni dallo stesso e comunque in tempo utile per gli adeguamenti conseguenti in prossimità del pagamento del premio, se persona fisica, o, nei medesimi termini, l'avvenuta variazione di Paese in cui è situato lo stabilimento cui si riferisce il contratto di assicurazione se Persona giuridica. Sarà cura di AXA MPS Vita S.p.A. l'espletamento degli adempimenti dichiarativi ed il pagamento del tributo per conto del Contraente. In caso di omessa comunicazione, AXA MPS Vita S.p.A. avrà diritto di rivalsa sul Contraente per le somme versate all'Autorità fiscale dello Stato estero di nuova residenza, sia a titolo di imposta, sia di sanzioni, interessi e spese, in conseguenza di addebiti per omesso od insufficiente versamento del tributo. L'imposta di bollo è applicata nei termini previsti dalla normativa vigente.

Art. 1.9 - Legge applicabile e foro competente

Il contratto è regolato ed interpretato secondo la Legge italiana. Per ogni controversia relativa al contratto, comprese quelle relative alla sua interpretazione, esecuzione e risoluzione è competente l'autorità giudiziaria del luogo di residenza o di domicilio del Contraente, del Beneficiario o degli aventi diritto.

Private Choice Plus

Contratto di Assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili
e Unit Linked

Codice tariffa WP24

Edizione gennaio 2025

Sezione 2 Condizioni Contrattuali

Art. 2.1 - Profili, durata e limiti età del contratto

Il contratto prevede quattro profili: Profilo Libero, Profilo Base, Profilo Rebalance e Profilo Conversion, indirizzati a contraenti persone fisiche, persone giuridiche e Partite IVA, a condizione che l'Assicurato ed il Contraente (persona fisica), al momento della sottoscrizione stessa abbiano una età compresa tra i diciotto e ottantacinque anni. Per età inferiore a diciotto anni, la sottoscrizione è soggetta a valutazione tecnica da parte della Compagnia. La durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato.

Art. 2.2 - Premi e modalità di pagamento

Il Profilo Libero, il Profilo Base ed il Profilo Rebalance prevedono il pagamento di un premio unico di importo minimo pari ad € 50.000 con multipli di 500 euro e un massimo di € 5.000.000.

Il Profilo Conversion, sottoscritto mediante il trasferimento della riserva matematica di altra polizza vita stipulata in precedenza con la Compagnia, prevede l'importo minimo di premio iniziale pari a € 25.000.

È facoltà del Contraente, effettuare su tutti i quattro profili versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a 5.000 euro e massimo 5.000.000 euro. Con riferimento ai versamenti aggiuntivi gli stessi sono consentiti solo nel periodo di collocamento della tariffa. La Compagnia al momento della sospensione del collocamento della tariffa potrà dare apposita comunicazione al Contraente.

In caso di contratti stipulati con il Profilo Rebalance e con meccanismo di ribilanciamento attivo eventuali versamenti aggiuntivi saranno effettuati attraverso un investimento del premio, al netto dei costi di cui gli art. 2.11 e successivi, sulla base delle percentuali di investimento previste dal meccanismo di ribilanciamento al momento dei versamenti aggiuntivi stessi (per ulteriori dettagli si rimanda all'art. 2.19), nella Gestione Separata, nei Fondi Interni e nei Fondi Esterni associati al contratto.

In caso di contratti stipulati con il Profilo Libero, Base e Conversion, è consentito al Contraente, trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza polizza e purché l'Assicurato sia in vita, di attivare un piano di versamenti aggiuntivi programmato, con frequenze di pagamento premi a scelta del Contraente rispettivamente mensili, semestrali ed annuali.

L'importo minimo dei singoli versamenti aggiuntivi del piano programmato non potranno essere inferiore a:

- 500 Euro in caso di versamento mensile
- 3.000 Euro in caso di pagamento semestrale
- 5.000 Euro in caso di pagamento annuale

In ogni caso, l'importo dei premi complessivamente versati in polizza, comprensivi degli eventuali versamenti aggiuntivi anche del piano programmato, non potrà superare i 5.000.000 euro.

L'attivazione del piano di versamenti aggiuntivi programmato comporta l'investimento dei singoli premi, al netto dei costi di cui al successivo art. 2.11 e seguenti, secondo le percentuali di investimento vigenti al momento dei versamenti aggiuntivi stessi nella Gestione Separata, nei Fondi Interni e nei Fondi Esterni associati al contratto.

In caso di contratti appartenenti al profilo Rebalance non sarà consentita l'attivazione del piano di versamenti aggiuntivi programmati fino al termine del meccanismo stesso (per ulteriori dettagli si rimanda all'art. 2.19).

Una volta terminato il meccanismo di ribilanciamento l'eventuale attivazione da parte del Contraente del Piano di Versamenti Aggiuntivi Programmati segue quanto previsto per i Profili Libero, Base e Conversion. Con l'attivazione del Piano di Versamenti Aggiuntivi Programmati il Contraente ha la possibilità di scegliere le percentuali di investimento dei premi nel rispetto dei limiti previsti dal contratto per l'investimento nella Gestione Separata e nei Fondi interni e/o esterni ove previsto.

Il pagamento dei premi può avvenire mediante:

- addebito sul conto corrente bancario, previa autorizzazione;
- bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Compagnia.

In caso di estinzione da parte del Contraente del conto corrente bancario nel corso della durata contrattuale, è possibile effettuare il versamento dei premi successivi e degli eventuali premi aggiuntivi tramite bonifico bancario da effettuare sul conto corrente intestato alla Compagnia. In tal caso è necessario inoltrare la richiesta attraverso l'invio del modulo del mandato, compilato e sottoscritto dal contraente, reperibile sul sito internet della compagnia all'indirizzo www.axa-mps.it (all'interno della pagina "Comunicazioni AXA MPS").

Si specifica che i versamenti aggiuntivi si intenderanno incassati salvo buon fine dei controlli antiriciclaggio e di prevenzione del finanziamento del terrorismo, in ottemperanza agli adempimenti di cui al D.Lgs. 231/2007 e s.m.i. e al Reg.IVASS 44/2019 e s.m.i.; anche per gli eventuali versamenti aggiuntivi bonificati direttamente sul conto corrente intestato alla Compagnia, il Contraente dovrà compilare il modulo per l'adeguata verifica della clientela ai sensi della normativa antiriciclaggio.

Per ulteriori informazioni è possibile rivolgersi alla Filiale di seguimiento o contattare lo Smart Center della Compagnia, (Numero verde 800231187, Numero dall'estero 0039 06 45202136, Modulo on line presente sul sito www.axa-mps.it, Pec: axampsvita@legalmail.it Chat raggiungibile tramite l'Area Clienti presente sul sito www.axa-mps.it).

Nell'ambito di specifiche campagne commerciali promosse dalla Compagnia relative a contraenti che abbiano già sottoscritto almeno una polizza con le Compagnie AXA MPS Assicurazioni Vita SpA e/o AXA MPS Financial Limited, o relative al reinvestimento di prestazioni provenienti da altre polizze stipulate con le Imprese del Gruppo AXA ITALIA, o rivolte ai dipendenti dell'intermediario, potranno essere applicati sconti sui costi. Inoltre, nell'ambito di campagne commerciali promosse dalla Compagnia e rivolte ai nuovi clienti o ai dipendenti dell'Intermediario, potranno essere applicati sconti sui costi.

Art. 2.3 - Fondi a disposizione per gli investimenti

I premi versati dal Contraente nel corso del Contratto possono essere investiti, al netto dei costi di cui all'art. 2.11 e successivi (di seguito denominati premi investiti), nei Fondi interni, Fondi Esterni e nella Gestione separata che la Compagnia mette a disposizione in base alle percentuali di investimento stabilite dal Contraente stesso, nel rispetto dei termini indicati al successivo art. 2.4. Alla data di redazione delle presenti Condizioni di Assicurazione, le possibilità di investimento riguardano:

- **58 Fondi esterni, come meglio descritto all'art. 2.6 (la classe di quota accessibile tramite il presente contratto è denominato "classe istituzionale");**
- **5 fondi interni, come meglio descritto all'art. 2.6;**
- **una Gestione separata denominata MPV PLUS, così come meglio descritto nell'art. 2.5.**

Art. 2.4 - Modalità di investimento dei premi

Con riferimento ai contratti appartenenti al Profilo Libero, Base e Conversion, per quanto riguarda i premi investiti nei Fondi interni e esterni ove previsto, il numero di quote assegnate al contratto si ottiene dividendo il premio, al netto dei costi di cui ai successivi art. 2.11 e seguenti (successivamente anche premi netti), per il valore unitario della quota relativo ai Fondi interni e/o Fondi esterni prescelti. Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo viene determinato con le modalità di cui all'art. 2.7. All'investimento nella Gestione Separata potrà essere destinata una percentuale dei premi netti, variabile in funzione del profilo di appartenenza del contratto:

- PROFILO LIBERO: non inferiore al 10% e non superiore al 70% dei premi investiti;
- PROFILO BASE: non inferiore al 50% e non superiore al 85% dei premi investiti;
- PROFILO CONVERSION: non inferiore al 10% e non superiore al 85%. Si precisa che la sottoscrizione al presente profilo avviene mediante il trasferimento sulla polizza Private Choice Plus della riserva matematica presente su altra polizza in essere e stipulata in precedenza con la Compagnia, nell'ambito di specifiche iniziative commerciali eventualmente ideate.

Relativamente all'investimento nella parte Unit linked, il Contraente ha la facoltà di scegliere fino ad un massimo di 9 fondi. I Profili Libero e Conversion permettono l'investimento sia in Fondi Interni che Esterni mentre il Profilo Base solo nei Fondi Interni. L'importo investito in ciascun Fondo Esterno e/o Interno non potrà essere inferiore a 1.000 euro.

Per i contratti appartenenti al Profilo Rebalance il Contraente, in fase di sottoscrizione, investe il 100% del premio, al netto dei costi di cui al successivo art. 2.11 (successivamente anche premio netto), nella componente di Gestione Separata. Il premio netto sarà gradualmente investito anche nella componente di Fondi interni e/o esterni secondo le modalità scelte dal Contraente in fase di sottoscrizione, con un obiettivo finale di investimento del premio netto nella componente di Gestione Separata che prevede una delle seguenti percentuali: (i) 50%; (ii) 55%; (iii) 60%; (iv) 65%; (v) 70% (per ulteriori dettagli si rimanda all'art. 2.19). La restante parte del premio netto è investita nella componente di fondi esterni e/o interni scelti dal Contraente con un minimo del 30% e massimo del 50%.

Relativamente all'investimento in Fondi esterni e/o Fondi interni, il Contraente ha facoltà di scegliere fino ad un massimo di 5 fondi e l'importo investito in ciascun Fondo Esterno e/o Interno non potrà essere inferiore a 1.000 euro.

Art. 2.5 - Gestione Separata MPV PLUS

Il Contraente ha la facoltà di destinare i premi versati, nel rispetto dei limiti di cui al precedente articolo 2.4, in una specifica **Gestione Separata denominata MPV PLUS**, separata dalle altre attività della Compagnia e disciplinata da apposito Regolamento disponibile all'interno sia del sito internet <https://www.axa-mps.it> che delle Condizioni Contrattuali.

Ai sensi del Regolamento Isvap n. 38 del 3 giugno 2011, la movimentazione di importi in entrata e in uscita dalla gestione Separata MPV PLUS è soggetta a specifici limiti deliberati dall'Organo Amministrativo della Compagnia in funzione della dimensione della gestione stessa. Tali limiti sono riferiti a movimentazioni attuate mediante contratti stipulati a partire dal 1° gennaio 2012 da un unico contraente o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi. In caso di superamento dei predetti limiti le condizioni applicabili verranno regolate con apposita appendice di contratto.

Art. 2.6 - Fondi disponibili

Il Contraente ha la possibilità di allocare i premi versati, nel rispetto dei limiti di cui all'articolo 2.4, in funzione del proprio profilo di rischio - rendimento - orizzonte temporale:

- **58 fondi esterni** abbinabili al presente contratto, sono elencati nell'All.to 1 alle presenti Condizioni di Assicurazione. La disciplina dei Fondi esterni è regolata dai rispettivi Regolamenti, pubblicati sul sito internet dei gestori. Tali Fondi sono suddivisi in classe di quote, la classe di quota accessibile tramite il presente contratto è denominata "classe istituzionale";

- **5 Fondi assicurativi interni che la Compagnia mette a disposizione per i sottoscrittori del presente contratto, di seguito elencati:**

- **Strategia Flessibile Plus;**
- **Strategia Sostenibile ESG;**
- **Difensivo classe B;**
- **Equilibrato classe B;**
- **Aggressivo classe B.**

I regolamenti dei fondi interni sono disponibili all'interno sia del sito internet <https://www.axa-mps.it> che delle Condizioni Contrattuali.

Art. 2.7 - Valore unitario delle quote dei Fondi - Data di Decorrenza e Data valorizzazione dei contratti

Il valore unitario delle quote dei Fondi Assicurativi Interni Difensivo, Equilibrato, Aggressivo e Strategia Flessibile viene calcolato quotidianamente, nei giorni lavorativi. Il valore unitario delle quote del fondo Assicurativo Interno Strategia Sostenibile ESG viene calcolato settimanalmente il quarto giorno lavorativo di ogni settimana.

- **Il valore unitario delle quote dei singoli Fondi esterni vengono determinate quotidianamente dalla società di gestione, con esclusione dei giorni di chiusura delle borse.**

- **Il valore delle quote dei Fondi Interni viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia all'indirizzo www.axa-mps.it.**

- **Il valore delle quote dei Fondi esterni viene pubblicato giornalmente sul sito delle società di gestione di ciascun Fondo e sul sito internet della Compagnia all'indirizzo www.axa-mps.it.**

La **data di decorrenza** del presente contratto coincide con il primo giorno lavorativo della settimana per tutte le proposte sottoscritte dal lunedì al venerdì della settimana precedente.

Con riferimento alle prestazioni previste dal presente contratto assicurativo, la **data di valorizzazione:**

- per le operazioni di investimento relative al versamento del premio iniziale, coincide con il terzo giorno lavorativo successivo al giorno in cui la Compagnia ha la disponibilità del premio (Data Decorrenza);

- per le operazioni di investimento relative a versamento degli eventuali premi aggiuntivi, coincide con il

quarto giorno lavorativo della settimana successiva al giorno in cui la Compagnia ha la disponibilità del premio;

- per l'operazione di disinvestimento conseguente alla richiesta di liquidazione delle prestazioni per il decesso dell'Assicurato, per il riscatto, per l'esercizio del diritto di recesso o di switch coincide con il quarto giorno lavorativo della settimana successiva alla ricezione da parte della Compagnia della richiesta relativa all'operazione, purché corredata dalla documentazione prevista e completa.

Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale, i giorni di chiusura del mercato di riferimento del Fondo esterno e i giorni di chiusura della Compagnia. Questi ultimi saranno pubblicati sul sito internet della Compagnia stessa.

Nel caso in cui al momento del calcolo delle quote da attribuire ai contratti, il valore unitario della quota di uno o più Fondi esterni non risultasse disponibile a causa di una sospensione e/o sostanziale limitazione dell'attività dei gestori dei Fondi esterni o dei mercati o per qualsiasi altra causa non imputabile alla Compagnia, sarà utilizzato l'ultimo valore unitario di quota disponibile che potrebbe non coincidere con la data di valorizzazione.

Art. 2.8 - Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato, la Compagnia corrisponde ai Beneficiari designati in polizza dal Contraente il capitale caso morte, che si ottiene dal disinvestimento delle attività attribuite al contratto, in seguito al ricevimento da parte della Compagnia della comunicazione dell'avvenuto decesso dell'Assicurato, corredata di tutta la documentazione prevista all'art. 1.6.

La prestazione della Compagnia è determinata come segue:

- relativamente alla Gestione Separata, è pari al capitale investito nella Gestione stessa, annualmente rivalutato secondo le modalità di cui all'art. 2.10, fino alla data di ricezione da parte della Compagnia della comunicazione di avvenuto decesso;
- relativamente agli importi di premio investiti nei Fondi esterni (se previsti dal profilo di appartenenza) e Fondi interni, è pari al controvalore delle quote, calcolato come prodotto del valore unitario delle stesse il quarto giorno lavorativo della settimana successiva alla data di ricezione da parte della Compagnia della denuncia dell'evento di cui sopra, per il numero di quote possedute alla medesima data. Tali importi sono maggiorati di un ulteriore importo in relazione all'età di decesso dell'assicurato come segue:
 - età 18-39 anni: 10%;
 - età 40-54 anni: 6%
 - età 55-64 anni: 4%
 - età 65-74: 2%
 - età 75-80: 1%
 - oltre: 0,5%con un massimo di € 30.000.

Relativamente ai Fondi Interni ed Esterni non è previsto alcun rendimento minimo garantito ed i rischi degli investimenti in essi effettuati non vengono assunti dalla Compagnia, ma restano a carico del Contraente. L'ammontare della prestazione a carico della Compagnia, pertanto, potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

Relativamente alla Gestione Separata, il capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato è il risultato della rivalutazione dei premi versati, al netto dei costi e degli eventuali riscatti parziali. **Sulla parte di premi investiti nella Gestione Separata, il rendimento attribuito annualmente potrà essere positivo o negativo e non prevede un valore minimo di riferimento.** Il capitale maturato annualmente potrà crescere, qualora il tasso di rivalutazione da attribuire risulti positivo, o decrescere, qualora esso risulti negativo.

In caso di decesso dell'Assicurato verrà comunque liquidato un capitale non inferiore ai premi netti investiti nella Gestione Separata, tenuto conto degli switch in entrata ed uscita verso e dalla Gestione stessa e degli eventuali riscatti parziali.

In caso di contratti appartenenti al Profilo Conversion, le rivalutazioni annuali operate in base al rendimento riconosciuto, si consolidano annualmente e sono definitivamente acquisite dal contratto. Il tasso annuo minimo garantito di rivalutazione previsto dal presente contratto è pari a zero.

Art. 2.9 - Prestazione in caso di vita dell'Assicurato

La prestazione a carico della Compagnia per il caso di vita dell'Assicurato si ottiene mediante richiesta di riscatto totale da parte del Contraente, come meglio indicato al successivo articolo 2.15. Essa si ottiene dal disinvestimento delle attività attribuite alla polizza e collegate ai Fondi interni, Fondi Esterni e alla Gestione Separata:

- relativamente alla Gestione Separata, è pari al capitale investito nella Gestione stessa, annualmente rivalutato secondo le modalità di cui all'art. 2.10.
- relativamente agli importi di premio investiti nei Fondi Interni ed Esterni, è pari al controvalore delle

quote, calcolato come prodotto del valore unitario delle stesse il quarto giorno lavorativo della settimana successiva alla data di ricezione da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione della prestazione, per il numero di quote possedute alla medesima data.

Relativamente ai Fondi Interni ed Esterni non è previsto alcun rendimento minimo garantito ed i rischi degli investimenti in essi effettuati non vengono assunti dalla Compagnia, ma restano a carico del Contraente. L'ammontare delle prestazioni a carico della Compagnia, pertanto, potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

Relativamente alla Gestione Separata, il capitale liquidabile in caso di riscatto del Contraente è il risultato della rivalutazione dei premi versati, al netto dei costi e degli eventuali riscatti parziali. **Sulla parte di premi investiti nella Gestione Separata, il rendimento attribuito annualmente potrà essere positivo o negativo e non prevede un valore minimo di riferimento.** Il capitale maturato annualmente potrà crescere, qualora il tasso di rivalutazione da attribuire risulti positivo, o decrescere, qualora esso risulti negativo.

In caso di richiesta di riscatto totale pervenuta nei 3 mesi successivi alla 5° o 10° ricorrenza annua, verrà comunque liquidato un capitale non inferiore ai premi netti investiti nella Gestione Separata, tenuto conto degli switch in entrata ed uscita (ove previsti) e degli eventuali riscatti parziali. In caso di contratti appartenenti al Profilo Conversion, le rivalutazioni annuali operate in base al rendimento riconosciuto, si consolidano annualmente e sono definitivamente acquisite dal contratto. Il tasso annuo minimo garantito di rivalutazione previsto dal presente contratto è pari a zero.

La liquidazione del valore di riscatto totale determina lo scioglimento del contratto con effetto dalla data di richiesta.

Art. 2.10 - Modalità di calcolo e di assegnazione della rivalutazione della Gestione Separata MPV PLUS

I premi investiti nella Gestione Separata MPV PLUS si rivalutano il 31/12 di ogni anno in funzione del rendimento finanziario conseguito dalla Gestione Separata stessa calcolato il terzo mese antecedente (settembre) la data di rivalutazione annuale. Il tasso annuo di rivalutazione riconosciuto annualmente al contratto è ottenuto sottraendo dal rendimento finanziario, di cui sopra, una commissione fissa. La commissione è specificata all'art. 2.13.

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, il capitale investito nella Gestione Separata, annualmente rivalutato con le modalità di cui sopra, sarà maggiorato o diminuito degli interessi calcolati per il numero dei giorni trascorsi tra l'ultima rivalutazione annuale di polizza (ultimo 31/12) e la data di ricezione della denuncia dell'evento, in base al tasso giornaliero equivalente all'ultimo tasso annuo di rivalutazione conseguito dalla Gestione Separata.

In caso di riscatto totale o parziale, il capitale investito nella Gestione Separata, annualmente rivalutato con le modalità di cui sopra, sarà maggiorato o diminuito degli interessi calcolati per il numero dei giorni trascorsi tra l'ultima rivalutazione annuale di polizza (ultimo 31/12) e la data di ricezione della denuncia dell'evento, in base al tasso giornaliero equivalente all'ultimo tasso annuo di rivalutazione conseguito dalla Gestione Separata.

Il rendimento attribuito annualmente potrà essere positivo o negativo e non prevede un valore minimo di riferimento. Il capitale maturato annualmente potrà crescere, qualora il tasso di rivalutazione da attribuire risulti positivo, o decrescere, qualora esso risulti negativo.

In caso di contratti appartenenti al Profilo Conversion, le rivalutazioni annuali operate in base al rendimento riconosciuto, si consolidano annualmente e sono definitivamente acquisite dal contratto. Il tasso annuo minimo garantito di rivalutazione previsto dal presente contratto è pari a zero.

Art. 2.11 - Costi gravanti sui premi

Tipologia	Importo	Periodicità di prelievo	Modalità di prelievo
Caricamento percentuale	1%	Su ciascun premio versato	Dal premio unico versato Dai versamenti aggiuntivi (*)

(*) Nel caso di contratti appartenenti al Profilo Conversion, i costi precedenti saranno applicati esclusivamente sui versamenti aggiuntivi.

Art. 2.12 - Costi gravanti sui Fondi esterni ed interni

Costi gravanti direttamente sul Contraente:

Su ciascun Fondo esterno, grava una commissione fissa dell'1,50% per l'attività di gestione e di salvaguardia descritta agli artt. 2.16 e 2.17.

Detta commissione annua è applicata con frequenza mensile attraverso la vendita di quote attribuite al contratto. Pertanto, a seguito di tale prelievo, il numero di quote attribuite al contratto diminuisce.

Su ciascun Fondo interno grava la commissione annuale di gestione indicata nella tabella che segue che remunera la Compagnia per il suo servizio di asset allocation e amministrazione dei contratti:

Fondo Assicurativo Interno	Commissione annua di gestione in percentuale del patrimonio netto
Difensivo classe B	1,20%
Equilibrato classe B	1,50%
Aggressivo classe B	1,75%
AXA MPS Strategia Sostenibile ESG	1,80%
Strategia Flessibile Plus	1,65%

Dette commissioni sono prelevate quotidianamente dal patrimonio di ciascun Fondo interno.

Costi non gravanti direttamente sul Contraente:

Con riferimento ai Fondi Interni:

- commissioni gravanti sugli OICR in cui ciascun Fondo interno investe;
- commissione per la gestione degli OICR applicata dalla Società di gestione, il cui costo annuo varia fino ad un massimo del 2,50%. Qualora le condizioni di mercato varino sensibilmente, la commissione massima applicata dalle società di gestione potrà essere rivista previa comunicazione al Contraente dell'avvenuta variazione e concedendo allo stesso il riscatto senza applicazione dei costi eventualmente previsti;
- eventuali commissioni di overperformance applicate e percepite dalle società di gestione dei Fondi.

Gli OICR utilizzati prevedono il riconoscimento di "rebates" alla Compagnia. Tali utilità sono riconosciute interamente al patrimonio dei Fondi interni.

Altri costi

Su ogni Fondo interno gravano, oltre che le commissioni annue di gestione di cui sopra:

- le spese di revisione e di certificazione;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita dei valori mobiliari e le relative imposte e tasse ed ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- le spese di amministrazione e custodia.

Si rinvia ai rendiconti dei fondi presenti nel sito internet per la quantificazione storica dei costi gravanti sui fondi stessi. Con riferimento ai Fondi Esterni i costi indiretti sono riportati nella tabella che segue:

Fondi	Commissione di gestione
Abrdn SICAV I - Emerging Markets Corporate Bond	0,75%
Amundi Global Aggregate Bond	0,45%
AXA Court Terme	0,12%
AXA IM Fixed Income Investment Strategy - Europe Short Duration HY	0,45%
AXA Rosenberg Global Equity Alpha	0,70%
AXA WF - Framlington Global Real Estate Securities	0,70%
AXA WF Act Europe Equity F Capitalization	0,75%
AXA WF Euro Credit Plus	0,35%
AXA WF Euro Credit Short Duration	0,25%
AXA WF Euro Government Bonds ZI Capitalization EUR	0,15%
AXA WF Euro Sustainable Credit	0,30%
AXA WF Framlington Robotech	0,60%
AXA WF Framlington Sustainable Europe	0,60%
AXA WF Global Factors Sustainable Equity	0,19%
AXA WF Global High Yield Bonds HDG	0,55%
AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds HDG	0,25%
AXA WF Global Optimal Income	0,60%
AXA WF US High Yield Bonds	0,50%
AXA WF US Responsible Growth	0,75%
BGF Sustainable Energy	0,90%
BlackRock BGF European Equity Income	0,75%
BlackRock BGF European Value	0,75%
BNP Paribas Funds Aqua	0,90%
BNY Mellon Global Equity Income Fund	0,75%
Candriam Equities Biotechnology	0,60%
Fidelity FF Global Hybrids Bond	0,55%
Fidelity Italy	0,80%
Franklin Templeton Franklin Technology	0,70%
Goldman Sachs Global Core Equity Portfolio	0,50%

Goldman Sachs Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	0,60%
GS Emerging Markets Core Equity Portfolio	0,65%
HSBC GIF Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	0,75%
Invesco Funds - Invesco Euro Corporate Bond Fund	0,50%
Invesco Funds Global Income	0,62%
Invesco Pan European High Income Fund	0,62%
JPM Global Focus	0,60%
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	0,75%
JPMorgan IF Europe Select Equity	0,40%
JPMorgan IF US Select Equity	0,40%
JPMorgan US Technology	0,55%
JUPITER Strategic Absolute Return Bond Fund	0,25%
Legg Mason ClearBridge Value	0,68%
M&G Lux Global Sustain Paris Aligned	0,75%
M&G Total Return Credit Investment	0,55%
Pictet Emerging Local Currency Debt	0,60%
Pictet Global Megatrend Selection	0,80%
Pictet Japanese Equity Selection	0,60%
Pictet Premium Brands	0,80%
Pictet Quest Europe Sustainable Equities	0,50%
Pictet USA Index	0,15%
Robeco Asia-Pacific Equities I EUR	0,80%
Robeco Financial Institutions Bonds HDG	0,40%
ROBEKO QI Emerging Conservative Equities	0,68%
Rothschild R-CO Valor	0,95%
Schroder ISF Global High Yield	0,60%
UBS (Lux) BS Convrt Gbl € I-A3-acc	0,44%
UBS Investor Selection Global Equity Long Short Fund	0,65%
UBS Lux Bond Euro High Yield	0,42%

Art. 2.13 - Costi gravanti sulla Gestione Separata

Dal rendimento della Gestione Separata, la Compagnia tratterrà un'aliquota fissa pari all'1% prelevata annualmente dal rendimento della Gestione Separata.

Art. 2.14 - Switch

Decorsi almeno due mesi dalla decorrenza del contratto, il Contraente potrà effettuare operazioni di trasferimento delle attività attribuite al contratto e collegate ai Fondi assicurativi interni, esterni e alla Gestione Separata (switch).

Tali operazioni sono possibili a condizione che permangano, dopo lo switch, in ciascun Fondo selezionato attivo almeno euro 50 e nella Gestione separata un importo non superiore e non inferiore alle percentuali stabilite dal profilo di investimento di appartenenza del contratto. Il Contraente potrà effettuare gratuitamente tre operazioni di switch per annualità di polizza. Su ciascuna operazione successiva la Compagnia applicherà un costo di euro 25. In caso di contratti appartenenti al profilo Rebalance non sarà consentita l'opzione di switch fino al completamento del meccanismo di ribilanciamento.

Art. 2.15 - Riscatto

Il riscatto totale e/o parziale può essere richiesto trascorsi 30 giorni (periodo di recesso).

In caso di riscatto parziale per i Profili Libero, Base e Conversion il Contraente potrà indicare i Fondi oggetto di disinvestimento precisando l'importo richiesto per ogni Fondo. In riferimento ai riscatti parziali la misura massima che si potrà richiedere sarà pari all'80% dei premi versati. Sulle richieste di riscatto pervenute fino alla seconda annualità di polizza sarà applicato un costo pari allo 0,75% (applicato sul capitale rivalutato al momento della liquidazione). Sulle richieste pervenute nelle annualità successive alla seconda sarà applicato un costo di euro 75. Nel caso di contratti appartenenti al Profilo Conversion sarà applicata solo una spesa amministrativa pari a euro 75. L'operazione di riscatto parziale è possibile e può consentire l'eliminazione, a causa di disinvestimento totale, di uno o più fondi interni e/o fondi esterni a condizione che nel contratto permangano, dopo il riscatto, almeno un Fondo interno e/o esterno attivo ed in ciascun Fondo attivo almeno euro 50 e nella Gestione Separata un importo non superiore e non inferiore alle percentuali stabilite dal profilo di investimento di appartenenza del contratto.

In caso di contratti stipulati con il Profilo Rebalance e con meccanismo di ribilanciamento attivo, eventuali

riscatti parziali saranno effettuati attraverso un disinvestimento del premio netto, pari all'importo richiesto dal contraente, secondo le percentuali previste dal meccanismo di ribilanciamento al momento della richiesta di riscatto (per ulteriori dettagli si rimanda all'art. 2.19), nella Gestione Separata, nei Fondi Interni e nei Fondi Esterni associati al contratto. L'importo massimo di ciascuno dei riscatti parziali che potranno essere richiesti dal Contraente deve essere commisurato all'effettiva asset allocation tra i fondi interni e/o esterni sottostanti presenti al momento della richiesta e deve consentire, a seguito dell'operazione di riscatto parziale, la permanenza di tutti i fondi interni e/o esterni presenti al momento della richiesta. Il Contraente non può scegliere da quali Fondi disinvestire e non è consentita l'eliminazione, a causa di disinvestimento totale, di uno o più fondi interni e/o fondi esterni nel periodo in cui è attivo il meccanismo di ribilanciamento. Pertanto, dopo eventuali riscatti parziali devono essere presenti tutti i fondi interni e/o esterni presenti prima della richiesta di riscatto con una valorizzazione in ciascuno di essi almeno positiva. Al termine del meccanismo di ribilanciamento i riscatti parziali seguiranno le modalità descritte per i Profili Libero e Base. Sulle richieste di riscatto pervenute fino alla terza annualità di polizza sarà applicato un costo pari allo 0,75% (applicato sul capitale rivalutato al momento della liquidazione). Sulle richieste pervenute nelle annualità successive alla terza sarà applicato un costo di euro 75.

Il contratto non prevede la riduzione della prestazione. È necessario tener presente, inoltre, che il riscatto del contratto potrebbe comportare una diminuzione dei risultati economici e le prestazioni della Compagnia potrebbero risultare inferiori ai premi versati per effetto, nel corso della durata del contratto, del deprezzamento del valore unitario delle quote dei Fondi interni prescelti.

Le disposizioni successive alla vendita come, ad esempio, versamento aggiuntivo, switch tra Fondi e tra Gestione Separata e Fondi, riscatto parziale e riscatto totale sono eseguite in ordine cronologico di presentazione, in esito al compimento di quella precedente.

Per ulteriori informazioni sui valori di riscatto è possibile contattare lo Smart Center della Compagnia: Numero verde 800231187; Numero dall'estero 0039 06 45202136; Modulo on line presente sul sito "www.axa-mps.it"; Pec "axampsvita@legalmail.it"; Chat raggiungibile tramite l'Area Clienti presente sul sito www.axa-mps.it.

Art. 2.16 - Attività di Gestione

In riferimento ai fondi esterni la Compagnia svolge l'attività di gestione che si basa su una analisi finanziaria qualitativa e quantitativa degli stessi, presenti sul mercato finalizzata alla selezione dei Fondi cui collegare le prestazioni assicurative.

La Compagnia, a seguito della continua attività di analisi, monitoraggio e verifica delle performance dei Fondi esterni previsti dal Contratto e di quelli offerti dal mercato, provvede ad un costante adeguamento qualitativo della gamma dei Fondi esterni proposti con il presente Contratto, nell'interesse del Contraente. Tale attività potrebbe portare alla eliminazione dei Fondi esterni valutati non più idonei e alla sostituzione con altri ritenuti migliori ed appartenenti al medesimo comparto. In tal caso la Compagnia agisce per conto del Contraente e nel suo migliore interesse, con discrezionalità ed autonomia operativa, effettuando operazioni di compravendita esclusivamente disinvestendo il capitale maturato nel singolo Fondo esterno valutato non più idoneo e reinvestendo il relativo controvalore nell'altro Fondo esterno ritenuto migliore.

Art. 2.17 - Clausola di Salvaguardia

L'attività di gestione è affiancata da un'attività di salvaguardia del Contratto, che la Compagnia attua nei casi in cui il Contraente abbia investito in un Fondo esterno o richieda di effettuare versamenti o switch in un Fondo esterno che:

- sia momentaneamente sospeso dalla negoziazione;
- sia coinvolto in operazioni di fusione e/o di liquidazione;
- abbia variato la propria politica d'investimento e/o il proprio stile di gestione e/o il proprio livello di rischio dichiarato e abbia incrementato i costi gravanti su di esso o sia intervenuta qualsiasi altra variazione che alteri significativamente le caratteristiche del Fondo esterno stesso. In tali casi, la Compagnia, al fine di tutelare l'interesse del Contraente, disinvestirà il controvalore dai Fondi esterni nei quali questi sono investiti ad altri Fondi esterni appartenenti al medesimo comparto, secondo le medesime percentuali di investimento. I Fondi esterni di destinazione saranno scelti dalla Compagnia

a seconda della specifica situazione dei mercati, considerando il migliore interesse del Contraente e la coerenza tra i Fondi esterni sotto il profilo delle caratteristiche gestionali e del profilo di rischio inizialmente indicati da Contraente. **La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le operazioni effettuate.**

Le operazioni di compravendita derivanti dall'attività di gestione e di salvaguardia del Contratto:

- vengono effettuate il quarto giorno della settimana successiva alla data in cui la Compagnia sostituisce un Fondo esterno. Ai fini della determinazione dell'importo trasferito da un Fondo esterno all'altro, il giorno di riferimento coinciderà con il quarto giorno della settimana successiva alla data in cui la Compagnia sostituisce il Fondo esterno. Si rimanda all'Art. 2.7 delle Condizioni di Assicurazione per informazioni di dettaglio sulle modalità di valorizzazione delle Quote;
- verranno tempestivamente comunicate al Contraente, tramite una lettera di conferma, alla data di esecuzione delle operazioni, il numero di quote disinvestite ed il loro relativo Controvalore e il numero ed il valore delle quote assegnate per i nuovi Fondi esterni.

Le attività di gestione periodica e di salvaguardia del Contratto possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, il profilo di rischio e l'orizzonte temporale, all'interno della lista dei Fondi esterni scelta. Il contraente ha comunque facoltà di effettuare, in qualsiasi momento e senza costi aggiuntivi, operazioni di switch su uno o più Fondi esterni tra quelli a disposizione al momento della richiesta. La lista dei Fondi esterni disponibili riportata nell'allegato 1 delle condizioni di assicurazione può essere modificata periodicamente dalla Compagnia in base alle finalità descritte sopra. Nonostante le attività di gestione e di salvaguardia, la Compagnia con riferimento ai Fondi esterni non presta in ogni caso alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale investito in caso di decesso, riscatto totale e/o durante la vigenza del Contratto.

Art. 2.18 - Annullamento quote dei Fondi Esterni e Fondi Interni

La Compagnia si riserva la facoltà di modificare la composizione e il numero dei Fondi esterni e Fondi interni disponibili, ivi inclusi quelli nei quali sono stati investiti i premi dal Contraente, coerentemente con le politiche di investimento, i profili di rischio e gli obiettivi di rendimento originariamente prescelti, fatta eccezione per l'Attività di gestione e clausola di salvaguardia del contratto, come descritta agli Artt. 2.16 e 2.17 delle Condizioni di Assicurazione. **La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente tale modifica al Contraente, pubblicando sul sito internet della compagnia www.axa-mps.it.**

Art. 2.19 - Profilo Rebalance e meccanismo di ribilanciamento

Il profilo Rebalance è caratterizzato dal meccanismo di ribilanciamento automatico tra la componente di Gestione Separata e la componente Unit Linked. Tale meccanismo prevede, in sede di sottoscrizione del contratto, l'investimento del 100% del premio netto nella componente di Gestione Separata. Il meccanismo di ribilanciamento consente al Contraente di diversificare il proprio investimento mediante il disinvestimento graduale del premio netto, attraverso switch automatici, dalla componente di Gestione Separata verso la componente Unit Linked secondo un piano scelto dal Contraente in sede di sottoscrizione. In particolare, il Contraente sceglie:

- la durata del meccanismo di ribilanciamento: 5 anni o 10 anni;
- la frequenza degli switch automatici: trimestrale, semestrale o annuale verso la componente Unit Linked;
- i fondi Unit Linked di atterraggio tra fondi interni ed esterni con un massimo di 5 fondi;
- la percentuale finale di Gestione Separata del premio netto con un minimo di 50% e un massimo del 70%. La percentuale di Gestione Separata deve essere sempre pari a multipli di 5%. La parte restante, compresa tra il 30% e il 50%, sarà investita nella componente Unit Linked (Fondi Interni e/o Esterni). Su ciascun Fondo scelto dal Contraente (fino ad un massimo di 5 fondi) la percentuale di investimento deve essere pari al 5% o multipli di 5% nel rispetto dei limiti previsti.

Il piano scelto dal contraente non potrà essere modificato a seguito della sottoscrizione e fino al termine dello stesso.

Tale piano non considera l'effetto mercato ovvero le eventuali performance, positive o negative, dei sottostanti scelti dal Contraente che potrebbero influenzare l'asset allocation reale della polizza. Le performance saranno considerate sia in caso di riscatto totale sia in caso di decesso dell'assicurato, in coerenza con quanto previsto negli art. 2.8 e 2.9.

Esempio - Meccanismo di ribilanciamento

Durata meccanismo ribilanciamento: 5 anni									
Frequenza switch automatici: annuale									
Premio lordo investito: Euro 100.000									
Percentuale finale premio netto su componente di Gestione Separata (GS) 50%									
Percentuale finale premio netto su componente Unit Linked (UL): 50% Fondo Interno									
Anno	Tipo operazione	Premio lordo	Costi sul premio (1%)	Premio netto	Importo disinvestito premio netto	Gestione separata	% Gestione Separata	Fondo Interno	% Fondo interno
0	Premio iniziale	100.000,00 €	1.000,00 €	99.000,00 €	–	99.000,00 €	100%	–	–
1	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	9.900,00 €	89.100,00 €	90%	9.900,00 €	10%
2	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	9.900,00 €	79.200,00 €	80%	19.800,00 €	20%
3	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	9.900,00 €	69.300,00 €	70%	29.700,00 €	30%
4	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	9.900,00 €	59.400,00 €	60%	39.600,00 €	40%
5	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	9.900,00 €	49.500,00 €	50%	49.500,00 €	50%

Il Contraente ha la facoltà di interrompere il piano di ribilanciamento e di riattivarlo successivamente. Tale opzione è esercitabile dal Contraente trascorsi 12 mesi e un giorno dalla data di sottoscrizione del contratto e, se esercitata, determina un allungamento della durata del meccanismo di ribilanciamento pari al numero di switch automatici non effettuati durante il periodo di sospensione. Tale allungamento non si verifica qualora la sospensione e la riattivazione del meccanismo avvengano entrambe prima della scadenza programmata dello switch automatico.

Esempio: il Contraente in fase di sottoscrizione sceglie una durata pari a 5 anni del meccanismo di ribilanciamento con frequenza trimestrale e, trascorsi 2 anni, esercita l'opzione di sospensione riattivandolo dopo 4 mesi nei quali è stato sospeso solo uno switch automatico. La nuova durata del meccanismo di ribilanciamento è pari a 5 anni e 3 mesi, considerando i 2 anni già trascorsi, i 3 mesi necessari per recuperare lo switch sospeso e i 3 anni di meccanismo di ribilanciamento residui.

La Compagnia si riserva la facoltà, nel migliore interesse del Cliente, di agire l'eventuale sospensione del meccanismo di ribilanciamento qualora l'andamento dei mercati finanziari, con riferimento al sottostante di Gestione Separata, possa generare un livello di rischio non coerente con quello espresso in sede negoziale o possa determinare un elevato decremento del capitale investito (ad esempio: il controvalore investito sulla componente Gestione Separata inferiore all'importo soggetto a switch automatico verso la componente Fondi Unit Linked). La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente la sospensione, per consentire al Contraente una pronta informazione.

Nel periodo in cui è attivo (anche in caso di sospensione) il meccanismo di ribilanciamento sopra descritto sono consentite le seguenti operazioni:

- Riscatto totale: possibilità per il Contraente di richiedere il riscatto totale trascorsi 30 giorni (periodo di recesso);
- Riscatto parziale: possibilità per il Contraente di richiedere il riscatto parziale trascorsi 30 giorni (periodo di recesso). In caso di riscatto parziale si prevede un disinvestimento del premio netto, pari all'importo richiesto dal Contraente, proporzionale alle percentuali di investimento previste dal meccanismo di ribilanciamento al momento della richiesta. L'importo massimo di ciascuno dei riscatti parziali che potranno essere richiesti dal Contraente deve essere commisurato all'effettiva asset allocation tra i fondi interni e/o esterni sottostanti presenti al momento della richiesta e deve consentire, a seguito dell'operazione di riscatto parziale, la permanenza di tutti i fondi interni e/o esterni presenti al momento della richiesta. L'operazione di riscatto parziale non consente l'eliminazione, a causa di disinvestimento totale, di uno o più fondi interni e/o fondi esterni nel periodo in cui è attivo il meccanismo ribilanciamento. Pertanto, dopo eventuali riscatti parziali devono essere presenti tutti i fondi interni e/o esterni presenti prima della richiesta di riscatto con una valorizzazione in ciascuno di essi almeno positiva;

Esempio - Meccanismo di ribilanciamento con riscatto parziale

Durata meccanismo ribilanciamento: 5 anni									
Frequenza switch automatici: annuale									
Premio lordo investito: Euro 100.000									
Percentuale finale premio netto su componente di Gestione Separata (GS) 50%									
Percentuale finale premio netto su componente Unit Linked (UL): 50% Fondo Interno									
Anno	Tipo operazione	Premio lordo	Costi sul premio (1%)	Premio netto	Importo disinvestito premio netto	Gestione separata	% Gestione Separata	Fondo Interno	% Fondo interno
0	Premio iniziale	100.000,00 €	1.000,00 €	99.000,00 €	–	99.000,00 €	100%	–	–
1	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	9.900,00 €	89.100,00 €	90%	9.900,00 €	10%
	Riscatto parziale	70.000,00 €	–	70.000,00 €	–	26.100,00 €	90%	2.900,00 €	10%
2	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	2.900,00 €	23.200,00 €	80%	5.800,00 €	20%
3	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	2.900,00 €	20.300,00 €	70%	8.700,00 €	30%
4	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	2.900,00 €	17.400,00 €	60%	11.600,00 €	40%
5	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	2.900,00 €	14.500,00 €	50%	14.500,00 €	50%

Nota bene: Tale piano non considera l'effetto mercato ovvero le eventuali performance, positive o negative, dei sottostanti scelti dal Contraente che potrebbero influenzare l'asset allocation reale della polizza. I riscatti parziali saranno eseguiti secondo la tabella sopra riportata mentre le performance saranno considerate sia in caso di riscatto totale sia in caso decesso dell'assicurato, in coerenza con quanto previsto negli art. 2.8 e 2.9

– Versamenti aggiuntivi: possibilità per il Contraente di effettuare versamenti aggiuntivi attraverso un investimento del premio, al netto dei costi di cui gli art. 2.11 e successivi, sulla base delle percentuali di investimento previste dal meccanismo di ribilanciamento al momento dei versamenti aggiuntivi stessi nella Gestione Separata, nei Fondi Interni e nei Fondi Esterni associati al contratto.

Esempio - Meccanismo di ribilanciamento con versamento aggiuntivo

Durata meccanismo ribilanciamento: 5 anni									
Frequenza switch automatici: annuale									
Premio lordo investito: Euro 100.000									
Percentuale finale premio netto su componente di Gestione Separata (GS) 50%									
Percentuale finale premio netto su componente Unit Linked (UL): 50% Fondo Interno									
Anno	Tipo operazione	Premio lordo	Costi sul premio (1%)	Premio netto	Importo disinvestito premio netto	Gestione separata	% Gestione Separata	Fondo Interno	% Fondo interno
0	Premio iniziale	100.000,00 €	1.000,00 €	99.000,00 €	–	99.000,00 €	100%	–	–
1	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	9.900,00 €	89.100,00 €	90%	9.900,00 €	10%
	Versamento aggiuntivo	50.000,00 €	500,00 €	49.500,00 €	–	133.650,00 €	90%	14.850,00 €	10%
2	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	14.850,00 €	118.800,00 €	80%	29.700,00 €	20%
3	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	14.850,00 €	103.950,00 €	70%	44.550,00 €	30%
4	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	14.850,00 €	89.100,00 €	60%	59.400,00 €	40%
5	Switch automatico ribilanciamento	–	–	–	14.850,00 €	74.250,00 €	50%	74.250,00 €	50%

Nota bene: Tale piano non considera l'effetto mercato ovvero le eventuali performance, positive o negative, dei sottostanti scelti dal Contraente che potrebbero influenzare l'asset allocation reale della polizza. I versamenti aggiuntivi eseguiti secondo la tabella sopra riportata mentre le performance saranno considerate sia in caso di riscatto totale sia in caso decesso dell'assicurato, in coerenza con quanto previsto negli art. 2.8 e 2.9

Al termine del meccanismo di ribilanciamento le eventuali operazioni di riscatto parziale e versamento aggiuntivo potranno essere effettuate come descritto, nei paragrafi di riferimento precedenti (art. 2.2 e art. 2.15), per il Profilo Base, Libero e Conversion.

Infine, si evidenzia che non sono consentite le seguenti operazioni nel periodo in cui è attivo il meccanismo di ribilanciamento: attivazione piano di versamenti aggiuntivi programmati e operazioni di switch.

Le disposizioni successive alla vendita, quali:

1. switch automatici derivanti dal meccanismo di ribilanciamento attivato;
2. versamento aggiuntivo
3. riscatto parziale
4. riscatto totale

sono eseguite in ordine cronologico di presentazione, in esito al compimento di quella precedente.