

**HDI ASSICURAZIONI S.p.A.**  
**SOCIETÀ CAPOGRUPPO DEL GRUPPO ASSICURATIVO**  
**“HDI ASSICURAZIONI” ISCRITTO ALL’ALBO DEI GRUPPI ASSICURATIVI AL N. 015**

**PREVIDENZA HDI – PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO  
ASSICURATIVO – FONDO PENSIONE**

**iscritto all’Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5007**

**DOCUMENTO SULLE RENDITE**

**CONDIZIONI E MODALITÀ DI EROGAZIONE DELLE RENDITE**

**1. Ammontare della rendita**

‘Previdenza HDI’ garantisce all’Aderente di disporre, all’atto del pensionamento, avendo maturato i requisiti di accesso alla prestazione pensionistica complementare, come previsto dal Regolamento, di una rendita vitalizia immediata calcolata in base alla posizione individuale maturata, al netto della eventuale quota di prestazione da erogare sotto forma di capitale.

L’importo della rendita annua vitalizia si ottiene, per ciascun versamento di premio, moltiplicando il relativo capitale maturato per il coefficiente di conversione stabilito al momento del versamento del premio. I coefficienti al momento in vigore sono riportati nell’Allegato n. 1.

Alla maturazione del diritto alla prestazione in forma di rendita, l’Aderente ha la facoltà di scegliere in luogo della rendita vitalizia immediata rivalutabile una delle seguenti opzioni:

- ✓ una rendita certa per 5 anni e successivamente vitalizia (Opzione A): detta rendita per i primi 5 anni è corrisposta all’Aderente o, in caso di suo decesso, ai suoi eredi, e successivamente all’Aderente finché è in vita;
- ✓ una rendita certa per 10 anni e successivamente vitalizia (Opzione B): detta rendita per i primi 10 anni è corrisposta all’Aderente o, in caso di suo decesso, ai suoi eredi, e successivamente all’Aderente finché è in vita;
- ✓ una rendita vitalizia reversibile (Opzione C): detta rendita è corrisposta all’Aderente finché è in vita e successivamente, in misura totale o parziale a scelta dell’Aderente, alla persona da lui preventivamente designata quale secondo Assicurato.

I coefficienti per la conversione in rendita certa a 5 o 10 anni sono contenuti nell’Allegato n. 1, mentre alla maturazione del diritto alla prestazione in forma di rendita, su richiesta dell’Aderente e nel rispetto dei limiti temporali previsti per l’esercizio dell’opzione, verranno comunicati anche i corrispondenti coefficienti per l’Opzione C (rendita vitalizia reversibile), determinati in funzione dell’età del secondo Assicurato, nonché della relativa misura di reversibilità.

Alla maturazione del diritto alla prestazione in forma di rendita, l’Aderente, mediante invio per raccomandata alla Società dell’apposito modulo di cui all’art.13 delle Condizioni generali di contratto entro 90 giorni rispetto al termine stesso, ha la facoltà di scegliere in luogo della rendita immediata vitalizia una delle opzioni sopra illustrate.

**2. Erogazione della rendita**

Gli importi delle rate di rendita vengono erogati in via posticipata. Di conseguenza la prima rata di rendita viene corrisposta al termine del periodo di rateazione prescelta dall’Aderente. L’ultima rata di rendita verrà erogata all’epoca dell’ultima scadenza di rata che precede la morte dell’Aderente.

Non è consentito il riscatto della rendita e neanche cambiare la rateazione nella fase di erogazione.

La Società si riserva di effettuare i pagamenti conseguenti alla maturazione del diritto alla prestazione pensionistica dietro presentazione di apposita documentazione come indicato all’art. 13 delle Condizioni generali di contratto.

**3. Costi, basi demografiche e finanziarie**

La determinazione dei coefficienti di conversione è stata realizzata non tenendo conto di alcun tasso di interesse precontato (il tasso tecnico è conseguentemente pari a zero), e adottando come base demografica la tavola di sopravvivenza A62D (impegni differiti) indifferenziata per sesso, corrispondente all’ipotesi di composizione per sesso degli assicurati 70% maschi e 30% femmine, distinta per anno di nascita, elaborata dall’Associazione Nazionale fra le Imprese Assicuratrici. Qualora successivamente alla conclusione del contratto si verificano variazioni significative nelle probabilità di sopravvivenza della Popolazione Italiana, desumibili dalle rilevazioni statistiche effettuate dall’Istituto Centrale di Statistica (ISTAT) o da altro organismo pubblico appositamente delegato, nel rispetto della normativa in materia di stabilità delle Compagnie di assicurazione e delle relative disposizioni applicative emanate dall’Isvap, la Società si riserva il diritto di cambiare i coefficienti di conversione. I

coefficienti possono variare anche in ottemperanza di modifiche del tasso di interesse massimo applicabile ad un contratto di assicurazione così come stabilito dalla predetta normativa Isvap in materia di stabilità delle Compagnie di assicurazione. In ogni caso le modifiche non si applicano ai soggetti, già aderenti alla data di introduzione delle stesse modifiche, che esercitano il diritto alla prestazione nei tre anni successivi. L'eventuale variazione dei coefficienti verrà comunicata all'Aderente con lettera raccomandata A.R. almeno 120 giorni prima della sua applicazione e varrà esclusivamente per la conversione delle quote di capitale acquisite dopo la sua entrata in vigore. I nuovi coefficienti saranno allegati alla comunicazione stessa.

Il costo dell'erogazione della rendita è fissato in misura pari all'1,25% della rendita annua stessa, maggiorato di tante volte lo 0,125% per quante sono le rate di rendita dovute nell'anno, diminuite di uno. Tali spese sono considerate nella determinazione dei coefficienti di conversione.

#### **4. Rivalutazione della rendita**

La Società gestisce le attività a copertura degli impegni assunti nella Gestione Speciale "HDI – Fondo Pensione" con le modalità e i criteri previsti nel relativo Regolamento riportato nelle presenti condizioni generali di contratto.

L'importo della rendita viene rivalutato ad ogni anniversario della data di inizio della corresponsione della rendita nella misura e con le modalità di seguito indicate:

##### **A) Misura della rivalutazione**

La Società dichiara entro il 31 dicembre di ciascun anno il rendimento annuo da attribuire ai contratti (misura di rivalutazione) pari al rendimento di cui all'art. 6 del Regolamento di "HDI - Fondo Pensione" al netto di una percentuale trattenuta dalla Società pari all'1%.

La misura annua minima di rivalutazione garantita durante la fase di erogazione della rendita viene comunicata all'Aderente al momento dell'accesso alla prestazione in forma di rendita, e non può essere inferiore a quella minima che, al termine stesso, la Società garantisce fino al momento della conversione in rendita ai contratti dello stesso tipo di nuova emissione. Le maggiorazioni annuali determinate sia sulla base del rendimento minimo garantito sia in funzione del maggior rendimento riconosciuto sono applicate alle somme in essere comprensive di quelle derivanti da eventuali precedenti rivalutazioni e sono acquisite in via definitiva una volta comunicate (consolidamento).

##### **B) Rivalutazione della rendita**

Ad ogni anniversario dell'accesso alla prestazione pensionistica - ricorrenza annuale della rivalutazione durante il periodo di corresponsione della rendita - la rendita da corrispondere nell'anno successivo viene rivalutata nella misura annua indicata al precedente punto A).

#### **Coefficienti di conversione in rendita**

I coefficienti sono calcolati sulla base della speranza di vita desunta dalla tavola di sopravvivenza A62D (impegni differiti) indifferenziata per sesso, corrispondente all'ipotesi di composizione per sesso degli assicurati 70% maschi e 30% femmine, distinta per anno di nascita, elaborata dall'Associazione Nazionale fra le Imprese Assicuratrici. La loro determinazione è stata realizzata non tenendo conto di alcun tasso di interesse precontato (il tasso tecnico è conseguentemente pari a zero). Nelle Tabelle seguenti sono riportati i coefficienti relativi alla rendita vitalizia rivalutabile, all'Opzione A (rendita certa 5 anni e successivamente vitalizia) e B (rendita certa 10 anni e successivamente vitalizia). Alla maturazione del diritto alla prestazione in forma di rendita, su richiesta dell'Aderente e nel rispetto dei limiti temporali previsti per l'esercizio dell'opzione, verranno comunicati anche i corrispondenti coefficienti per l'Opzione C (rendita vitalizia reversibile), determinati in funzione e dell'età del secondo Assicurato, nonché della relativa misura di reversibilità.

| <b>Sesso: M/F</b>  |               |                       |
|--------------------|---------------|-----------------------|
| <b>GENERAZIONE</b> |               | <b>Correzione età</b> |
| <b>Da</b>          | <b>Fino a</b> |                       |
|                    | 1907          | <b>7</b>              |
| 1908               | 1917          | <b>6</b>              |
| 1918               | 1921          | <b>5</b>              |
| 1922               | 1925          | <b>4</b>              |
| 1926               | 1937          | <b>3</b>              |
| 1938               | 1947          | <b>2</b>              |
| 1948               | 1957          | <b>1</b>              |
| 1958               | 1966          | <b>0</b>              |
| 1967               | 1978          | <b>-1</b>             |
| 1979               | 1990          | <b>-2</b>             |
| 1991               | 2003          | <b>-3</b>             |
| 2004               | 2017          | <b>-4</b>             |
| 2018               | 2020          | <b>-5</b>             |
| 2021               |               | <b>-6</b>             |

L'età raggiunta dall'Assicurato si calcola ad anni interi ed a mesi compiuti. Se l'età assicurativa non è intera, la rendita annua si ottiene interpolando linearmente fra i valori di rendita relativi alle 2 età intere che la comprendono, ossia aggiungendo al minore dei due valori tanti dodicesimi della differenza rispetto al maggiore, per quanti sono i mesi compiuti dall'Assicurato.

### RENDITA ASSICURATA PER € 1.000,00 DI CAPITALE DA CONVERTIRE

| <i>Assicurati di sesso maschile e femminile</i> |                |                   |                    |                |
|---|----------------|-------------------|--------------------|----------------|
| <i>Età</i>                                      | <i>Annuale</i> | <i>Semestrale</i> | <i>Trimestrale</i> | <i>Mensile</i> |
| <b>50</b>                                       | 25,9065        | 25,7377           | 25,6542            | 25,5988        |
| <b>51</b>                                       | 26,5714        | 26,3939           | 26,3060            | 26,2478        |
| <b>52</b>                                       | 27,2696        | 27,0827           | 26,9901            | 26,9288        |
| <b>53</b>                                       | 28,0034        | 27,8064           | 27,7088            | 27,6442        |
| <b>54</b>                                       | 28,7752        | 28,5672           | 28,4642            | 28,3960        |
| <b>55</b>                                       | 29,5879        | 29,3680           | 29,2592            | 29,1872        |
| <b>56</b>                                       | 30,4448        | 30,2120           | 30,0969            | 30,0207        |
| <b>57</b>                                       | 31,3498        | 31,1030           | 30,9810            | 30,9002        |
| <b>58</b>                                       | 32,3073        | 32,0452           | 31,9157            | 31,8301        |
| <b>59</b>                                       | 33,3221        | 33,0434           | 32,9058            | 32,8148        |
| <b>60</b>                                       | 34,3990        | 34,1021           | 33,9556            | 33,8586        |
| <b>61</b>                                       | 35,5429        | 35,2260           | 35,0696            | 34,9663        |
| <b>62</b>                                       | 36,7582        | 36,4194           | 36,2522            | 36,1417        |
| <b>63</b>                                       | 38,0503        | 37,6874           | 37,5084            | 37,3902        |
| <b>64</b>                                       | 39,4253        | 39,0358           | 38,8439            | 38,7169        |
| <b>65</b>                                       | 40,8913        | 40,4724           | 40,2661            | 40,1299        |
| <b>66</b>                                       | 42,4603        | 42,0087           | 41,7866            | 41,6398        |
| <b>67</b>                                       | 44,1454        | 43,6576           | 43,4177            | 43,2591        |
| <b>68</b>                                       | 45,9591        | 45,4306           | 45,1708            | 44,9994        |
| <b>69</b>                                       | 47,9159        | 47,3418           | 47,0597            | 46,8735        |
| <b>70</b>                                       | 50,0310        | 49,4052           | 49,0983            | 48,8957        |
| <b>71</b>                                       | 52,3210        | 51,6372           | 51,3018            | 51,0806        |
| <b>72</b>                                       | 54,8050        | 54,0549           | 53,6878            | 53,4456        |
| <b>73</b>                                       | 57,5003        | 56,6755           | 56,2721            | 56,0061        |
| <b>74</b>                                       | 60,4299        | 59,5196           | 59,0748            | 58,7817        |
| <b>75</b>                                       | 63,6197        | 62,6115           | 62,1191            | 61,7951        |
| <b>76</b>                                       | 67,1006        | 65,9800           | 65,4339            | 65,0745        |
| <b>77</b>                                       | 70,9084        | 69,6583           | 69,0493            | 68,6497        |
| <b>78</b>                                       | 75,0762        | 73,6762           | 72,9954            | 72,5484        |
| <b>79</b>                                       | 79,6261        | 78,0530           | 77,2893            | 76,7884        |
| <b>80</b>                                       | 84,5981        | 82,8247           | 81,9652            | 81,4021        |

### ESEMPI DI CALCOLO DELLA RENDITA ANNUA ASSICURATA

| <i>Rendita assicurata per € 1.000 di capitale da convertire</i> |   |   |
|---|---|---|
| Sesso   | M / F   |   |
| Anno di nascita dell'Assicurato                                 | 1950  | 1950  |
| Età effettiva raggiunta dall'Assicurato                         | 66 anni e 6 mesi  | 66 anni e 6 mesi  |
| Correzione dell'età   | +1  | +1  |
| Età assicurativa dell'Assicurato                                | 67 anni e 6 mesi  | 67 anni e 6 mesi  |
| Rateazione della rendita prescelta                              | Annuale   | Trimestrale   |
| Rendita annua assicurata per € 1.000 di capitale                | $44,1454 + (45,9591 - 44,1454) * (6/12) =$<br><b>45,05225</b> | $43,4177 + (45,1708 - 43,4177) * (6/12) =$<br><b>44,29425</b> |

**OPZIONE A – RENDITA ASSICURATA CERTA PER 5 ANNI PER € 1.000,00 DI CAPITALE DA CONVERTIRE**

| <i>Assicurati di sesso maschile e femminile</i> |                |                   |                    |                |
|---|----------------|-------------------|--------------------|----------------|
| <i>Età</i>                                      | <i>Annuale</i> | <i>Semestrale</i> | <i>Trimestrale</i> | <i>Mensile</i> |
| 50  | 25,8929        | 25,7243           | 25,6408            | 25,5854        |
| 51  | 26,5558        | 26,3785           | 26,2907            | 26,2325        |
| 52  | 27,2517        | 27,0651           | 26,9727            | 26,9115        |
| 53  | 27,9831        | 27,7863           | 27,6889            | 27,6243        |
| 54  | 28,7519        | 28,5442           | 28,4415            | 28,3734        |
| 55  | 29,5614        | 29,3418           | 29,2333            | 29,1613        |
| 56  | 30,4146        | 30,1821           | 30,0673            | 29,9912        |
| 57  | 31,3152        | 31,0689           | 30,9472            | 30,8666        |
| 58  | 32,2673        | 32,0059           | 31,8769            | 31,7913        |
| 59  | 33,2757        | 32,9977           | 32,8605            | 32,7696        |
| 60  | 34,3443        | 34,0483           | 33,9023            | 33,8056        |
| 61  | 35,4781        | 35,1624           | 35,0065            | 34,9035        |
| 62  | 36,6814        | 36,3439           | 36,1775            | 36,0674        |
| 63  | 37,9595        | 37,5982           | 37,4201            | 37,3024        |
| 64  | 39,3185        | 38,9311           | 38,7403            | 38,6141        |
| 65  | 40,7664        | 40,3501           | 40,1450            | 40,0096        |
| 66  | 42,3139        | 41,8655           | 41,6448            | 41,4991        |
| 67  | 43,9729        | 43,4887           | 43,2507            | 43,0934        |
| 68  | 45,7536        | 45,2298           | 44,9725            | 44,8025        |
| 69  | 47,6690        | 47,1007           | 46,8215            | 46,6372        |
| 70  | 49,7310        | 49,1128           | 48,8093            | 48,6093        |
| 71  | 51,9534        | 51,2789           | 50,9484            | 50,7303        |
| 72  | 54,3505        | 53,6130           | 53,2515            | 53,0136        |
| 73  | 56,9359        | 56,1268           | 55,7311            | 55,4702        |
| 74  | 59,7240        | 58,8346           | 58,4000            | 58,1135        |
| 75  | 62,7317        | 61,7509           | 61,2723            | 60,9570        |
| 76  | 65,9757        | 64,8921           | 64,3633            | 64,0156        |
| 77  | 69,4744        | 68,2734           | 67,6888            | 67,3043        |
| 78  | 73,2408        | 71,9078           | 71,2591            | 70,8331        |
| 79  | 77,2798        | 75,7966           | 75,0768            | 74,6040        |
| 80  | 81,6000        | 79,9488           | 79,1484            | 78,6232        |

**ESEMPI DI CALCOLO DELLA RENDITA ANNUA ASSICURATA**

| <i>Rendita assicurata per € 1.000 di capitale da convertire</i> |   |   |
|---|---|---|
| Sesso   | M / F   |   |
| Anno di nascita dell'Assicurato                                 | 1950  | 1950  |
| Età effettiva raggiunta dall'Assicurato                         | 66 anni e 6 mesi  | 66 anni e 6 mesi  |
| Correzione dell'età   | +1  | +1  |
| Età assicurativa dell'Assicurato                                | 67 anni e 6 mesi  | 67 anni e 6 mesi  |
| Rateazione della rendita prescelta                              | Annuale   | Trimestrale   |
| Rendita annua assicurata per € 1.000 di capitale                | $43,9729 + (45,7536 - 43,9729) * (6/12) =$<br><b>44,86325</b> | $43,2507 + (44,9725 - 43,2507) * (6/12) =$<br><b>44,11160</b> |

**OPZIONE B – Rendita assicurata certa per 10 anni per € 1.000,00 di capitale da convertire**

| <i>Assicurati di sesso maschile e femminile</i> |                |                   |                    |                |
|---|----------------|-------------------|--------------------|----------------|
| <i>Età</i>                                      | <i>Annuale</i> | <i>Semestrale</i> | <i>Trimestrale</i> | <i>Mensile</i> |
| 50  | 25,8487        | 25,6806           | 25,5974            | 25,5423        |
| 51  | 26,5056        | 26,3290           | 26,2415            | 26,1836        |
| 52  | 27,1946        | 27,0086           | 26,9167            | 26,8557        |
| 53  | 27,9177        | 27,7218           | 27,6249            | 27,5607        |
| 54  | 28,6770        | 28,4704           | 28,3682            | 28,3004        |
| 55  | 29,4751        | 29,2569           | 29,1489            | 29,0774        |
| 56  | 30,3148        | 30,0840           | 29,9698            | 29,8943        |
| 57  | 31,1995        | 30,9550           | 30,8342            | 30,7542        |
| 58  | 32,1326        | 31,8734           | 31,7453            | 31,6605        |
| 59  | 33,1184        | 32,8431           | 32,7071            | 32,6172        |
| 60  | 34,1606        | 33,8678           | 33,7232            | 33,6275        |
| 61  | 35,2632        | 34,9511           | 34,7973            | 34,6954        |
| 62  | 36,4296        | 36,0967           | 35,9326            | 35,8239        |
| 63  | 37,6642        | 37,3086           | 37,1332            | 37,0172        |
| 64  | 38,9713        | 38,5907           | 38,4030            | 38,2791        |
| 65  | 40,3566        | 39,9485           | 39,7475            | 39,6146        |
| 66  | 41,8272        | 41,3888           | 41,1733            | 41,0307        |
| 67  | 43,3903        | 42,9188           | 42,6871            | 42,5338        |
| 68  | 45,0517        | 44,5438           | 44,2942            | 44,1293        |
| 69  | 46,8171        | 46,2689           | 45,9996            | 45,8217        |
| 70  | 48,6907        | 48,0977           | 47,8069            | 47,6147        |
| 71  | 50,6750        | 50,0330           | 49,7183            | 49,5106        |
| 72  | 52,7721        | 52,0766           | 51,7355            | 51,5105        |
| 73  | 54,9810        | 54,2264           | 53,8567            | 53,6133        |
| 74  | 57,2997        | 56,4806           | 56,0796            | 55,8154        |
| 75  | 59,7225        | 58,8332           | 58,3983            | 58,1122        |
| 76  | 62,2417        | 61,2760           | 60,8047            | 60,4942        |
| 77  | 64,8437        | 63,7967           | 63,2855            | 62,9493        |
| 78  | 67,5083        | 66,3737           | 65,8211            | 65,4574        |
| 79  | 70,2020        | 68,9765           | 68,3793            | 67,9874        |
| 80  | 72,8890        | 71,5686           | 70,9260            | 70,5040        |

**ESEMPI DI CALCOLO DELLA RENDITA ANNUA ASSICURATA**

| <i>Rendita assicurata per € 1.000 di capitale da convertire</i> |   |   |
|---|---|---|
| Sesso   | M / F   |   |
| Anno di nascita dell'Assicurato                                 | 1950  | 1950  |
| Età effettiva raggiunta dall'Assicurato                         | 66 anni e 6 mesi  | 66 anni e 6 mesi  |
| Correzione dell'età   | +1  | +1  |
| Età assicurativa dell'Assicurato                                | 67 anni e 6 mesi  | 67 anni e 6 mesi  |
| Rateazione della rendita prescelta                              | Annuale   | Trimestrale   |
| Rendita annua assicurata per € 1.000 di capitale                | $43,3903 + (45,0517 - 43,3903) * (6/12) =$<br><b>44,22100</b> | $42,6871 + (44,2942 - 42,6871) * (6/12) =$<br><b>43,49065</b> |

## **Regolamento della gestione separata “HDI - Fondo Pensione”**

**Art. 1.** Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Società, che viene denominata "HDI - FONDO PENSIONE".

**Art. 2.** La valuta di denominazione della gestione separata è l'Euro.

**Art. 3.** Ai fini della determinazione del rendimento medio annuo del fondo HDI - FONDO PENSIONE, il periodo di osservazione decorre dal 1° novembre fino al 31 ottobre dell'anno successivo.

**Art. 4.** HDI- Fondo Pensione ha l'obiettivo di garantire un rendimento minimo e di offrire un rendimento stabile nel tempo. La gestione ha l'orizzonte del medio - lungo periodo e le scelte di investimento sono funzione di un profilo di rischio contenuto e della natura a scopo previdenziale delle polizze ad essa collegate. La politica di investimento della Società si ispira a principi di sicurezza e conservazione del patrimonio nonché a principi di profittabilità.

Gli obiettivi e le scelte di investimento sono strettamente collegati alla valutazione degli impegni assunti e ai rischi da sopportare. Le politiche di investimento adottate, pertanto, mirano a generare rendimenti sopportando rischi adeguati alla struttura dell'impresa, attraverso la gestione integrata di attivo e passivo in bilancio. In tale attività, la Società è tenuta a rispettare limiti qualitativi e quantitativi quali strumenti di controllo del profilo di rischio della gestione che hanno lo scopo di definire la migliore combinazione tra l'obiettivo di ridurre i rischi e quello di ottenere ragionevoli rendimenti dagli investimenti a favore degli assicurati .

La gestione è orientata prevalentemente verso titoli denominati in Euro.

La gestione investe le risorse prevalentemente nelle seguenti classi di attività:

- a. Titoli obbligazionari governativi (o garantiti dallo Stato) riconducibili prevalentemente a Stati dell'Unione Europea e titoli semigovernativi riconducibili prevalentemente ad Enti internazionali;
- b. Titoli azionari quotati nei mercati regolamentati;
- c. Quote OICR;
- d. Liquidità presso Istituti di Credito;
- e. Altri attivi in conformità alla normativa in materia di copertura delle riserve tecniche;
- f. Titoli obbligazionari riconducibili ad Emittenti Corporate o non governativi.

Almeno il 70% degli attivi dovranno essere costituiti da titoli obbligazionari. L'esposizione in azioni e quote OICR non potrà superare il 10% del patrimonio della gestione.

Ogni nuovo investimento in titoli obbligazionari può riguardare solo emittenti ad elevato merito creditizio.

Almeno il 30% dei titoli obbligazionari dovranno essere costituiti da titoli di Stato (o semigovernativi o garantiti dallo Stato).

Gli investimenti in titoli strutturati sono valutati soltanto tra emissioni liquide, titoli quotati, emittenti di primaria rilevanza nei rispettivi settori e solo in funzione di rischi che la Società sia in grado di monitorare.

- Non possono costituire attività della gestione separata: a) i crediti infruttiferi; b) gli immobili destinati all'esercizio dell'impresa; c) i crediti verso riassicuratori; d) le immobilizzazioni materiali; e) le spese di acquisizione da ammortizzare.

- Non sono consentite operazioni infragruppo, nei termini indicati dall'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25 del 27 maggio 2008.

- Sono esclusi investimenti diretti in titoli derivati, salvo a fini di copertura e sempre nel rispetto della normativa vigente in materia di attività a copertura delle riserve tecniche.

**Art. 5.** Il valore delle attività della gestione separata non potrà essere inferiore alle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa. La gestione del fondo HDI - FONDO PENSIONE è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo (ISVAP) con il Regolamento n.38 del 3 giugno 2011 e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.

**Art. 6.** Il rendimento annuo della gestione separata HDI - FONDO PENSIONE relativo al periodo di osservazione indicato al precedente Art. 3 si ottiene rapportando il risultato finanziario di HDI - FONDO PENSIONE nello stesso periodo alla giacenza media delle attività del fondo stesso.

Il rendimento della gestione separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.

Per risultato finanziario di HDI - FONDO PENSIONE si devono intendere i proventi finanziari conseguiti dalla gestione stessa nel periodo di osservazione indicato al precedente Art. 3 - compresi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, degli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di osservazione per la quota di competenza del fondo HDI - FONDO PENSIONE - al lordo delle ritenute di

acconto fiscali ed al netto delle spese per l'acquisto e la vendita degli investimenti . Non sono previste altre forme di prelievo in qualunque modo effettuabili.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel fondo HDI - FONDO PENSIONE e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nel fondo HDI - FONDO PENSIONE per i beni già di proprietà della Società.

Le plusvalenze e le minusvalenze vengono prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo di osservazione.

Per giacenza media delle attività della gestione separata si intende la somma delle giacenze medie annue dei depositi in numerario, degli investimenti in titoli e di ogni altra attività di HDI - FONDO PENSIONE.

La giacenza media annua nel periodo di osservazione dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nel fondo HDI - FONDO PENSIONE.

**Art. 7.** La gestione di HDI - FONDO PENSIONE è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente, la quale attesta la rispondenza di HDI - FONDO PENSIONE al presente regolamento. In particolare sono certificati la corretta valutazione delle attività attribuite al fondo HDI - FONDO PENSIONE, il rendimento annuo di HDI - FONDO PENSIONE quale descritto al precedente Art. 6 e la adeguatezza dell'ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società sulla base delle riserve matematiche.

**Art. 8.** La Società si riserva la possibilità di effettuare modifiche al presente regolamento derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per gli Assicurati.

**Art. 9.** Il presente regolamento è parte integrante delle Condizioni generali di contratto.

**Art. 10.** La Società si riserva la facoltà di coinvolgere la Gestione Separata in operazioni di scissione o fusione con altre Gestioni Separate per esigenze di adeguatezza dimensionale della gestione stessa o per una migliore efficienza, qualora le suddette operazioni risultino opportune nell'interesse dei Contraenti .

Le gestioni separate coinvolte dovranno avere caratteristiche analoghe ed omogenee politiche di investimento.

Almeno 60 giorni prima della data stabilita per l'operazione di scissione o di fusione, la Società ne dà preavviso ai Contraenti fornendo i dettagli dell'operazione stessa.

Le suddette operazioni non comportano alcun onere aggiuntivo a carico dei Contraenti.

# Pagina Bianca



HDI Assicurazioni S.p.A.  
Sede Legale e Direzione Generale:  
Via Abuzzi, 10 - 00187 Roma (R)  
Telefono +39 06 421 031 - Fax +39 06 4210 3500  
hdi.assicurazioni@pec.hdia.it - www.hdiassicurazioni.it

Capitale Sociale € 96.000.000,00 i.v.  
Codice Fiscale, Partita Iva e Numero d'iscrizione:  
04349061004 del Registro Imprese di Roma,  
N. REA: RM-757172  
Società a con unico azionista

Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni  
con D.M.I.C.A. n. 19570 dell'8/6/93 (G.U. 14/6/93) e iscritta  
alla Sezione I dell'Albo delle Imprese Assicuratrici al n. 1.00022  
Capogruppo del Gruppo Assicurativo "HDI Assicurazioni"  
iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 015