darta saving

Offerta al pubblico di

DARTA PREMIUM PLUS MULTILINE

prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked

(Codice Prodotto US12S02)

Documentazione da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente.

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

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

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

DARTA SAVING LIFE ASSURANCE dac
è una società appartenente al
Gruppo ALLIANZ

Data di redazione: marzo 2018

A company of Allianz

Pagina lasciata intenzionalmente bianca

Parte I del prospetto d'offerta

Informazioni sull'investimento finanziario e sulle coperture assicurative

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 29 marzo 2018

Data di validità della Parte I: 29 marzo 2018

A) Informazioni generali

1. L'impresa di assicurazione ed il gruppo di appartenenza

DARTA Saving Life Assurance dac, in forma abbreviata la Società, è una compagnia di assicurazioni costituita e vigente ai sensi della legge irlandese, che è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa dalla Central Bank of Ireland (già Financial Regulator) il 23 marzo 2003 e registrata presso il Companies Registration Office al n. 365015. La Società è ammessa ad operare in Italia in regime di libera prestazione di servizi ed appartiene al gruppo assicurativo che fa capo ad Allianz S.p.A., impresa autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Provvedimento IVASS (già ISVAP) n. 2398 del 21 Dicembre 2005 e pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 298 del 23.12.2005. Allianz S.p.A. è indirettamente controllata da Allianz SE.

L'indirizzo della sede legale della Società e i recapiti sono:

DARTA Saving Life Assurance dac
Maple House, Temple Road
Blackrock
Dublin
IRELAND
Tel.: 00353-1-2422300
fax 00353 1 2422301
e-mail: darta.saving@darta.ie
www.darta.ie

Per ulteriori informazioni sulla Società e sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto d'offerta.

2. Rischi generali connessi all'investimento finanziario

Si illustrano qui di seguito i rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente Contratto:

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

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

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

d) **altri fattori di rischio**:

- le **operazioni sui mercati emergenti** potrebbero esporre l'Investitore-Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti;
- il **rischio di interesse**, che **incide sulla variabilità dei prezzi dei titoli**: al riguardo si può osservare che un aumento generale dei tassi di interesse può comportare una diminuzione dei prezzi dei titoli e viceversa;
- il **rischio di controparte**, intendendosi per tale l'eventuale deprezzamento del valore delle attività finanziarie sottostanti il Contratto, a seguito di un deterioramento del merito di credito, ovvero della solidità patrimoniale degli emittenti.

In virtù dei rischi connessi all'investimento finanziario, la prestazione in caso di sopravvivenza (Riscatto) e quella in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore ai Premi versati dall'Investitore-Contraente.

Il valore del Capitale investito in quote dei Fondi interni collegati al Contratto può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1) della Parte I del presente Prospetto d'offerta.

3. Situazioni di conflitto d'interesse

La Società rende noto che:

- per i Fondi interni che prevedono l'investimento in quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) si riserva la facoltà di utilizzare quote di OICR istituiti e promossi da Società del Gruppo Allianz a cui appartiene la Società;
- per i Fondi interni che prevedono l'investimento in attivi diversi dagli OICR, non esclude la possibilità di investire in strumenti finanziari e/o altri attivi emessi da Società del Gruppo di Allianz a cui appartiene la Società.

La Società si riserva altresì la facoltà di delegare il servizio di gestione patrimoniale delle attività che costituiscono i Fondi interni ad una Società di Gestione del Risparmio (SGR) del Gruppo Allianz a cui appartiene la Società.

Si precisa inoltre che, alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, la banca depositaria degli attivi che costituiscono alcuni Fondi interni è Allianz Bank Financial Advisors S.p.A. controllata da Allianz S.p.A e che potranno essere utilizzati, quali intermediari negoziatori o distributori, Società del Gruppo Allianz a cui appartiene la Società.

La Società è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del Gruppo.

In particolare, la Società ha identificato una funzione interna alla Società che effettua il monitoraggio della presenza di situazioni di conflitto di interessi.

Si precisa che eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Società in virtù di accordi con soggetti terzi saranno integralmente attribuiti ai Fondi interni.

La Società, pur in presenza degli inevitabili conflitti di interesse citati, opera in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-Contraenti e s'impegna ad ottenere per gli Investitori-Contraenti stessi il miglior risultato possibile indipendentemente da tali conflitti.

Alla data di redazione del presente Prospetto, il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari ed in OICR istituiti o gestiti da SGR del Gruppo Allianz a cui appartiene la Società è pari a:

Fondo interno	Peso %
Darta Target Stone	Fino al 10%
Darta Target Silver	Fino al 10%
Darta Target Gold	Fino al 10%
Darta Target Platinum	Fino al 10%
Darta Target Diamond	Fino al 10%
Darta Challenge Tesoreria	Fino a 100%

4. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto (posta o e-mail) a:
DARTA Saving Life Assurance dac – Compliance Department
Maple House
Temple Road,

Blackrock, Dublin, IRELAND
E-mail: darta.saving@darta.ie

Al reclamo sarà dato riscontro nel termine massimo di 45 giorni dal ricevimento. I reclami relativi al solo comportamento degli Intermediari iscritti nella sezione B o D del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi e Riassicurativi (Banche e Broker) e loro dipendenti e collaboratori coinvolti nel ciclo operativo dell'impresa, saranno gestiti direttamente dall'intermediario e potranno essere a questi direttamente indirizzati.
I reclami c.d. "misti", vale a dire relativi al contratto o servizio assicurativo riferiti sia al comportamento dell'intermediario e dei suoi dipendenti e collaboratori, sia alla Società, verranno trattati da Darta Saving Life Assurance dac e dall'intermediario, ciascuno per la parte di propria spettanza e separatamente riscontrati al reclamante entro 45 giorni dal ricevimento.

Ricorso ad IVASS
Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di stabilito di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto con copia del reclamo già inoltrato a Darta Saving Life Assurance dac ed il relativo riscontro:

- per questioni inerenti al contratto, all'IVASS, Servizio Tutela del Consumatore, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, Fax 06.42.133.206, PEC tutela.consumatore@pec.ivass.it. Il modello per presentare un reclamo all'IVASS è reperibile sul sito www.ivass.it, alla sezione "Per i Consumatori - Reclami - Guida"
  Link: https://www.ivass.it/consumatori/reclami/Allegato2_Guida_ai_reclami.pdf

I predetti reclami devono contenere:
a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
b) individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
c) breve ed esaustiva descrizione del motivo di lamentela;
d) copia del reclamo presentato alla Società e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa;
e) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.
Non rientrano nella competenza dell'IVASS i reclami per i quali sia già stata interessata l'Autorità Giudiziaria.
Ricorso a CONSOB

- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, Via G.B. Martini 3, 00198 Roma, telefono 06.84771 oppure Via Broletto 7, 20121 Milano, Telefono 02.724201, posta elettronica certificata all'indirizzo: consob@pec.consob.it

Si informa che per i soli contratti collocati direttamente dall'impresa o tramite promotori o sportello bancario (e dunque ad eccezione di quelli intermediati da Broker) è stato istituito presso la Consob l'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) al quale potranno essere sottoposte le controversie relative alla violazione da parte dei citati intermediari degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza nei confronti degli Investitori-Contraenti, nell'ambito della prestazione dei servizi di investimento e di gestione collettiva del risparmio.
Le informazioni di dettaglio sulla procedura di predisposizione e trasmissione del ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie sono disponibili accedendo ai siti internet www.consob.it.
Si ricorda inoltre che il diritto di ricorrere all'Arbitro non può formare oggetto di rinuncia da parte dell'Investitore-Contraente ed è sempre esercitabile anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale contenute nei contratti.
Sistemi alternativi di risoluzione delle controversie
Resta salva comunque per l'esponente che ha presentato reclamo la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria. Prima di adire l'Autorità Giudiziaria è tuttavia possibile, e in alcuni casi necessario, cercare un accordo amichevole mediante sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali:

- Mediazione (L. 9/8/2013, n.98): può essere avviata presentando istanza ad un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito www.giustizia.it. La mediazione costituisce condizione di procedibilità della domanda nei confronti della Compagnia.
- Negoziazione assistita (L. 10/11/2014, n.162): può essere avviata tramite richiesta del proprio avvocato alla Società.

Gestione delle liti transfrontaliere
Nel caso di lite transfrontaliera è possibile presentare reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente, individuabile accedendo al sito Internet http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/members_en.htm e richiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET.

B) Informazioni sul prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked

5. Descrizione del contratto e impiego dei premi

5.1 Caratteristiche del contratto

Darta Premium Plus Multiline è un prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked caratterizzato dall'investimento del premio in quote di Fondi interni dal cui valore dipendono le prestazioni previste dal Contratto (il rimborso dell'investimento e la copertura assicurativa caso morte).

Darta Premium Plus Multiline permette all'Investitore-Contraente di scegliere tra due opzioni di investimento, con e senza *Switch* automatici:

- Opzione con "*Switch* automatico": la Società gestirà dinamicamente la linea di investimento scelta dell'Investitore-Contraente secondo combinazioni predefinite dei Fondi interni collegati al Contratto, partendo dal Fondo interno di servizio Darta Target Stone dove il Contratto rimane investito per 12 settimane. Lo spostamento del controvalore del Contratto tra un Fondo interno e un altro (*Switch*) avviene, nell'arco della durata contrattuale e comunque dopo le iniziali 12 settimane, automaticamente in relazione alla strategia di gestione del rischio finalizzata al raggiungimento di un rendimento, coerente con il grado di rischio e con l'orizzonte temporale della singola proposta di investimento.

  Il percorso della combinazione predefinita ha inizio con la scelta della linea di investimento (in fase di sottoscrizione della Proposta o successivamente), in cui l'Investitore-Contraente sceglie il cosiddetto Fondo di destinazione.

  Lo spostamento del controvalore tra un Fondo interno e l'altro avviene, in maniera automatica, in relazione alla strategia di gestione del rischio finalizzata al raggiungimento di un determinato rendimento soglia e comunque dopo le iniziali 12 settimane di investimento nel Fondo Darta Target Stone.

  La variabile monitorata che, al verificarsi di determinate condizioni di mercato, fornisce il segnale di *switch* automatico è il TIR (tasso interno di rendimento) del singolo Contratto, calcolato ogni settimana.

  Figurativamente, l'area in cui il Contratto si muove in base alle caratteristiche finanziarie ed al profilo di rischio della linea di investimento, è determinata dalla volatilità e dal rendimento soglia. Il confronto settimanale tra il TIR del Contratto e il rendimento soglia determina lo *switch* o verso un profilo di rischio più prudente o verso uno più aggressivo; in quest'ultimo caso l'investimento può passare da un Fondo prudente verso un Fondo intermedio oppure da un Fondo intermedio verso il Fondo di destinazione.

  Qualora il Contratto risulti investito in un Fondo interno diverso da quello di destinazione, il meccanismo di *switch* automatici permette di "risalire" verso i Fondi interni con profilo di rischio più elevato e comunque sempre all'interno della combinazione prescelta.

  Al raggiungimento del rendimento soglia, la polizza viene spostata definitivamente sul Fondo interno più prudente Darta Target Stone, dal quale può uscirne o mediante uno *switch* a richiesta o mediante la scelta di un nuovo Fondo di destinazione. Le possibili linee di investimento o combinazioni predefinite sono:

Linea di investimento	Fondo di destinazione	Fondo intermedio	Fondo prudente
Darta Target Silver *Switch* automatico	Darta Target Silver	Darta Target Stone	Darta Target Stone
Darta Target Gold *Switch* automatico	Darta Target Gold	Darta Target Silver	Darta Target Stone
Darta Target Platinum *Switch* automatico	Darta Target Platinum	Darta Target Silver	Darta Target Stone
Darta Target Diamond *Switch* automatico	Darta Target Diamond	Darta Target Gold	Darta Target Stone

Dal momento che il meccanismo di *Switch* automatico prevede inizialmente l'investimento nel Fondo interno Darta Target Stone, può accadere che alla fine delle 12 settimane, la posizione investita dell'Investitore-Contraente si trovi direttamente nel Fondo intermedio o nel Fondo prudente, in quanto la combinazione tra la volatilità dei mercati e il rendimento soglia della linea di investimento ha attivato automaticamente uno *Switch* verso il Fondo il cui grado di rischio è risultato più coerente con le condizioni di mercato osservate. La sua finalità è quella di massimizzare il rendimento soglia di ciascuna linea di investimento attraverso la gestione attiva del Capitale investito e del rischio associato a ciascun Fondo interno che compone la linea stessa.

- Opzione senza "*Switch* automatico": i Premi versati saranno investiti dalla Società nel/i Fondo/i interno/i prescelto/i dall'Investitore-Contraente in fase di sottoscrizione della Proposta o successivamente mediante operazione di *Switch* a richiesta e persegue la finalità di ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo.

Darta Premium Plus Multiline prevede l'applicazione di costi di Caricamento Sul Premio unico e sugli eventuali Premi aggiuntivi gravano Costi di caricamento per spese di acquisizione del Contratto, la cui misura viene individuata, all'interno della tabella di seguito riportata, sulla base del Cumulo premi:

Cumulo premi	Misura % del caricamento
Da € 7.500 a € 15.000	5,00%
Da € 15.001 a € 30.000	3,50%
Da € 30.001 a € 75.000	2,75%
Oltre € 75.000	2,25%

Per Cumulo premi si intende:

- nel caso del versamento del solo Premio unico, il Premio unico stesso;
- nel caso di versamento di un Premio aggiuntivo, la somma dell'importo del Premio aggiuntivo stesso e del Premio unico e degli eventuali Premi aggiuntivi già versati dall'Investitore-Contraente.

Oltre all'investimento finanziario il prodotto offre una copertura assicurativa operante, in caso di decesso dell'Assicurato, che consiste in una maggiorazione del Controvalore delle quote attribuite al Contratto, secondo quanto indicato alla sezione B.3) par. 15.1 della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

5.2 Durata del Contratto

Il Contratto è a vita intera, pertanto la durata del Contratto coincide con la vita dell'Assicurato, fermo restando quanto indicato alla Sezione B.2) par.13 della presente parte I del Prospetto d'offerta.

5.3 Versamento dei Premi

Il Contratto prevede il versamento di un Premio unico iniziale di importo minimo pari a 7.500,00 euro, fermo restando che l'Assicurato, alla Data di decorrenza del Contratto, non abbia compiuto l'ottantunesimo anno di età. È facoltà dell'Investitore-Contraente versare dei Premi aggiuntivi, di importo minimo pari a 1.000,00 euro, a partire dalla Data di decorrenza del Contratto e fino a quando l'Assicurato non abbia compiuto l'ottantunesimo anno d'età. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia scelto l'opzione di investimento con "*Switch* automatico", l'importo di ciascuno dei Premi aggiuntivi non potrà comunque superare il triplo dell'importo del Premio unico inizialmente investito ed il versamento degli stessi sarà possibile purché siano trascorsi almeno due mesi dalla Data di investimento del versamento precedente. Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, sezione C, par. 9 del presente Prospetto d'offerta.

B.1) Informazioni sull'investimento finanziario

Il Contratto è collegato ai seguenti Fondi interni:

- Fondo Darta Target Silver
- Fondo Darta Target Gold
- Fondo Darta Target Platinum
- Fondo Darta Target Diamond
- Fondo Darta Target Stone
- Fondo Darta Challenge Tesoreria

I Premi versati, al netto dei costi di caricamento, sono investiti, secondo la scelta operata dall'Investitore-Contraente nell'ambito delle due opzioni descritte nel precedente paragrafo, in quote del/i suddetto/i Fondo/i interno/i e costituiscono il Capitale investito.

Darta Saving Life Assurance investe gli attivi nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, alla cui regolamentazione la Società stessa è sottoposta a controllo da parte della Central Bank of Ireland. Tutti i Fondi collegati al Contratto investono principalmente in strumenti finanziari negoziati su mercati regolamentati.

Il Fondo interno Darta Target Stone è definito Fondo "di servizio" ossia destinato ad accogliere, in via transitoria, i Premi unici iniziali ed i Premi aggiuntivi relativi ai soli contratti con opzione di "*Switch* automatico". Il Fondo interno Darta Challenge Tesoreria è disponibile solo come Fondo di destinazione di *Switch* a richiesta e trascorsi i primi 3 anni dalla Data di decorrenza del Contratto. Non sono ammessi, quindi, i Premi aggiuntivi nel Fondo interno Darta Challenge Tesoreria.

Proposte di investimento senza "*Switch* automatico"

La Società offre le seguenti proposte di investimento senza "*Switch* automatico":

- Darta Target Silver (codice AD04_SH)

- Darta Target Gold (codice AD05_SH)
- Darta Target Platinum (codice AD06_SH)
- Darta Target Diamond (codice AD07_SH)
- Linea Multifondo (codice LIEQ_SH)

La Linea Multifondo è una esemplificazione delle possibili combinazioni tra Fondi interni attivabile solamente nell'ambito dell'opzione senza "*Switch* automatico". I Fondi interni Darta Challenge Tesoreria e Darta Target Stone non possono essere scelti in fase di sottoscrizione.

Proposte di investimento con "*Switch* automatico"

La Società offre 6 proposte di investimento con "*Switch* automatico" per i Contratti con l'opzione di "*Switch* automatico" attiva che sono presentate come linee di investimento predefinite e sono denominate come di seguito indicato:

- Darta Target Silver *Switch* Automatico (codice AD04SA_SH)
- Darta Target Gold *Switch* Automatico (codice AD05SA_SH)
- Darta Target Platinum *Switch* Automatico (codice AD06SA_SH)
- Darta Target Diamond *Switch* Automatico (codice AD07SA_SH)

Il prodotto con opzione "*Switch* automatico" attivata non prevede la possibilità per l'Investitore-Contraente di ripartire contemporaneamente i premi tra più Fondi interni, fermo restando quanto di seguito indicato con riferimento ai Premi aggiuntivi. Per ogni proposta di investimento con "*Switch* automatico" si attiva una linea di investimento distinta in funzione del Fondo di destinazione selezionato e di cui ne assume le caratteristiche finanziarie. In un'ottica di controllo della volatilità e del Profilo di rischio dell'investimento, gli eventuali *Switch* automatici avverranno – in particolari situazioni di mercato – su Fondo interno con volatilità e Profilo di rischio progressivamente più contenuti, rispetto a quelli del Fondo di destinazione selezionato, secondo quanto di seguito indicato:

Linea di investimento	Fondo di destinazione	Fondo intermedio	Fondo prudente
Darta Target Silver *Switch* automatico	Darta Target Silver	Darta Target Stone	Darta Target Stone (*)
Darta Target Gold *Switch* automatico	Darta Target Gold	Darta Target Silver	Darta Target Stone (*)
Darta Target Platinum *Switch* automatico	Darta Target Platinum	Darta Target Silver	Darta Target Stone (*)
Darta Target Diamond *Switch* automatico	Darta Target Diamond	Darta Target Gold	Darta Target Stone (*)

(*) Il Fondo interno Darta Target Stone è Fondo "di servizio" e pertanto non selezionabile come Fondo di destinazione.

Qualora si opti per una delle proposte di investimento con "*Switch* automatico", alla Data di decorrenza del Contratto, la Società investirà automaticamente il Premio unico nel Fondo interno Darta Target Stone il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso del Premio unico oppure il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della Proposta in originale, qualora questa sia posteriore alla data di incasso del Premio unico. Dal tredicesimo martedì successivo alla Data di decorrenza, con Valore unitario della quota del giorno lavorativo seguente, la Società trasferirà il valore del Contratto nel Fondo interno che al momento maggiormente rispecchia il Profilo di rischio, la volatilità e l'orizzonte temporale indicati dall'Investitore-Contraente nella Proposta mediante la scelta della linea di investimento corrispondente al Fondo di destinazione.

Attenzione: il Fondo di destinazione individuato dall'Investitore-Contraente, che abbia optato per l'opzione di "*Switch* automatico", è meramente strumentale all'individuazione delle caratteristiche di investimento di quest'ultimo. Pertanto, la Società non è obbligata ad effettuare gli *Switch* automatici verso il Fondo di destinazione indicato in Proposta.

In caso di Premio aggiuntivo su un Contratto per il quale si è optato per lo "*Switch* automatico", il relativo importo sarà investito secondo il c.d. "processo di diluizione". In tal caso, pertanto, dopo l'iniziale investimento nel Fondo "di servizio" denominato Darta Target Stone (che avrà luogo il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso del Premio aggiuntivo oppure il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento del modulo di richiesta di versamento aggiuntivo in originale, qualora questa sia posteriore alla data di incasso del Premio aggiuntivo) a partire dal secondo martedì successivo alla Data di investimento, con Valore unitario della quota del giorno lavorativo seguente, il Controvalore corrispondente al Premio aggiuntivo versato sarà trasferito dal Fondo Darta Target Stone al Fondo interno al quale è collegato il Contratto.

Tale trasferimento avverrà mediante un numero di *Switch* automatici parziali variabile in funzione del Controvalore delle quote del Fondo interno Darta Target Stone acquistate con il Premio aggiuntivo versato. In particolare, il numero di *Switch* automatici parziali varia da 1 a 6 in base a quanto indicato nella tabella seguente:

Controvalore quote acquistate €	Numero di *Switch* automatici parziali
Da 1 a 2.000	1
Da 2.001 a 4.000	2
Da 4.001 a 6.000	3
Da 6.001 a 8.000	4
Oltre 8.001	6

* * *

L'ammontare della prestazione liquidabile dalla Società (in caso di Riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato) viene determinato sulla base del Valore unitario delle quote del Fondo interno, attribuite al Contratto, rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di pagamento della prestazione o in caso di sinistro, della notizia del decesso documentata con certificato di morte. Detto Valore unitario delle quote dei Fondi interni viene calcolato e reso disponibile con le modalità indicate al par. 25 della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

La Società ha affidato la gestione dei Fondi interni ad Allianz Global Investors GmbH, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Proposta di investimento senza *Switch* automatico Darta Target Silver (AD04_SH)
Fondo interno Darta Target Silver (AD04)

6. Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire una crescita del capitale nel corso del tempo, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo.
7. Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni.	
8. Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari al 4%-7%.
9. Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	Darta Saving Life Assurance investe gli attivi che compongono il Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland. Tali attivi possono essere tra quelli non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi del Fondo sono investiti secondo le seguenti ripartizioni: - Monetario/Obbligazionario: da un minimo del 40% fino ad un massimo del 100%

		- Azionario: da un minimo dello 0% fino ad un massimo del 60% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati.
	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.
	Categoria emittenti	Il Fondo può investire senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione* – Investimento residuale in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. *Duration* – Il Fondo investe senza limitazioni di *duration*. *Rating* – Investimento residuale in obbligazioni con *rating* al di sotto dell'*investment grade*. *Paesi Emergenti* – Investimento contenuto in attivi afferenti all'area Paesi Emergenti. *Rischio di cambio* – È presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	La Società utilizza strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficiente gestione del portafoglio e dei relativi costi nonché di perseguire gli obiettivi definiti nella finalità del Fondo interno, senza generare un incremento del rischio di investimento. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - La Società adotta uno stile di gestione attivo. La Società seleziona gli strumenti finanziari oggetto dell'attività di investimento sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità dei risultati degli OICR. La strategia di gestione è definita in base al raggiungimento degli obiettivi di rischio/rendimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - La gestione dei rischi di portafoglio si basa su un modello quantitativo, come indicato nella sezione B della Parte III del Prospetto d'offerta. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10. Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.		
Costi		
11. Tabella	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con	

dell'investimento finanziario

riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza, al netto dei costi di caricamento e degli altri costi iniziali, rappresenta il capitale investito.

Detti costi hanno una valenza orientativa, in quanto calcolati su livelli prefissati di durata e basati su una ripartizione degli investimenti composta dal 50% di OICR e dal 50% in altri strumenti finanziari.

	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	5,000%	0,250%
B. Commissioni di gestione**	0,000%	2,090%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative***	0,000%	0,010%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) **Capitale investito**	**95,000%**	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 5,0% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato nella sezione "Descrizione dei costi".

(**) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative sotto indicate.

(***) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.

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

Proposta di investimento senza *Switch* automatico Darta Target Gold (AD05_SH)
Fondo interno Darta Target Gold (AD05)

6. Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire una crescita del capitale nel corso del tempo, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo.
7. Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni.	
8. Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari al 4%-8%.
9. Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	Darta Saving Life Assurance investe gli attivi che compongono il Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland. Tali attivi possono essere tra quelli non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi del Fondo sono investiti secondo le seguenti ripartizioni: - Monetario/Obbligazionario: da un minimo del 20% fino ad un massimo del 100% - Azionario: da un minimo dello 0% fino ad un massimo del 80% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati.
	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.

9. Politica di investimento	Categoria emittenti	Il Fondo può investire senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione* – *Investimento* contenuto in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. *Duration* – Il Fondo investe senza limitazioni di *duration*. *Rating* – Investimento residuale in obbligazioni con *rating* al di sotto dell'*investment grade*. *Paesi Emergenti* – Investimento contenuto in attivi afferenti all'area Paesi Emergenti. *Rischio di cambio* – È presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	La Società utilizza strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficiente gestione del portafoglio e dei relativi costi nonché di perseguire gli obiettivi definiti nella finalità del Fondo interno, senza generare un incremento del rischio di investimento. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - La Società adotta uno stile di gestione attivo. La Società seleziona gli strumenti finanziari oggetto dell'attività di investimento sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità dei risultati degli OICR. La strategia di gestione è definita in base al raggiungimento degli obiettivi di rischio/rendimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - La gestione dei rischi di portafoglio si basa su un modello quantitativo, come indicato nella sezione B della Parte III del Prospetto d'offerta. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10. Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.		
Costi		
11. Tabella dell'investimento finanziario	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza, al netto dei costi di caricamento e degli altri costi iniziali, rappresenta il capitale investito. Detti costi hanno una valenza orientativa, in quanto calcolati su livelli prefissati di durata e basati su una ripartizione degli investimenti composta dal 50% di OICR e dal 50% in altri strumenti finanziari.	

11. Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A. Costi di caricamento*		5,000%	0,250%
B. Commissioni di gestione**		0,000%	2,290%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione		0,000%	0,000%
D. Altri costi contestuali al versamento		0,000%	0,000%
E. Altri costi successivi al versamento		0,000%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote		0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative***		0,000%	0,010%
H. Spese di emissione		0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	95,000%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 5,0% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato nella sezione "Descrizione dei costi".

(**) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative sotto indicate.

(***) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.

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

Proposta di investimento senza *Switch* automatico Darta Target Platinum (AD06_SH)
Fondo interno Darta Target Platinum (AD06)

6. Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire una crescita del capitale nel corso del tempo, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo.
7. Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni.	
8. Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari al 8%-12%.

9. Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	Darta Saving Life Assurance investe gli attivi che compongono il Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland. Tali attivi possono essere tra quelli non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi del Fondo sono investiti secondo le seguenti ripartizioni: - Monetario/Obbligazionario: da un minimo del 20% fino ad un massimo del 100% - Azionario: da un minimo dello 0% fino ad un massimo del 80% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati.
	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.
	Categoria emittenti	Il Fondo può investire senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione* – Investimento contenuto in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. *Duration* – Il Fondo investe senza limitazioni di *duration*. *Rating* – Investimento residuale in obbligazioni con *rating* al di sotto dell'*investment grade*. *Paesi Emergenti* – Investimento significativo in attivi afferenti all'area Paesi Emergenti. *Rischio di cambio* – È presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	La Società utilizza strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficiente gestione del portafoglio e dei relativi costi nonché di perseguire gli obiettivi definiti nella finalità del Fondo interno, senza generare un incremento del rischio di investimento. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - La Società adotta uno stile di gestione attivo. La Società seleziona gli strumenti finanziari oggetto dell'attività di investimento sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità dei risultati degli OICR. La strategia di gestione è definita in base al raggiungimento degli obiettivi di rischio/rendimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - La gestione dei rischi di portafoglio si basa su un modello quantitativo, come indicato nella sezione B della Parte III del Prospetto d'offerta. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10. Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**

Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

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

Detti costi hanno una valenza orientativa, in quanto calcolati su livelli prefissati di durata e basati su una ripartizione degli investimenti composta dal 50% di OICR e dal 50% in altri strumenti finanziari.

	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	5,000%	0,250%
B. Commissioni di gestione**	0,000%	2,590%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative***	0,000%	0,010%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	95,000%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 5,0% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato nella sezione "Descrizione dei costi".

(**) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative sotto indicate.

(***) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.

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

Proposta di investimento senza *Switch* automatico Darta Target Diamond (AD07_SH)
Fondo interno Darta Target Diamond (AD07)

6. Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire una crescita del capitale nel corso del tempo, nel rispetto del grado di rischio associato al Fondo.
7. Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni.	
8. Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. L'intervallo di volatilità annua attesa è pari al 10%-15%.
9. Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	Darta Saving Life Assurance investe gli attivi che compongono il Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland. Tali attivi possono essere tra quelli non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	Gli attivi del Fondo sono investiti secondo le seguenti ripartizioni: - Monetario/Obbligazionario: da un minimo del 0% fino ad un massimo del 100% - Azionario: da un minimo dello 0% fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati.
	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.
	Categoria emittenti	Il Fondo può investire senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione* – Investimento contenuto in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. *Duration* – Il Fondo investe senza limitazioni di *duration*. *Rating* – Investimento residuale in obbligazioni con *rating* al di sotto dell'*investment grade*. *Paesi Emergenti* – Investimento significativo in attivi afferenti all'area Paesi Emergenti. *Rischio di cambio* – È presente il rischio di cambio.

<table>
<tr><td rowspan="3">9. Politica di investimento</td><td>Operazioni in strumenti derivati</td><td>La Società utilizza strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficiente gestione del portafoglio e dei relativi costi nonché di perseguire gli obiettivi definiti nella finalità del Fondo interno, senza generare un incremento del rischio di investimento.

La leva finanziaria è pari a 1.</td></tr>
<tr><td>Tecnica di gestione</td><td>Criteri di selezione degli strumenti finanziari - La Società adotta uno stile di gestione attivo. La Società seleziona gli strumenti finanziari oggetto dell'attività di investimento sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità dei risultati degli OICR. La strategia di gestione è definita in base al raggiungimento degli obiettivi di rischio/rendimento del Fondo.

Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio - La gestione dei rischi di portafoglio si basa su un modello quantitativo, come indicato nella sezione B della Parte III del Prospetto d'offerta.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>10. Garanzie</td><td colspan="2">La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td colspan="2">La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza, al netto dei costi di caricamento e degli altri costi iniziali, rappresenta il capitale investito.

Detti costi hanno una valenza orientativa, in quanto calcolati su livelli prefissati di durata e basati su una ripartizione degli investimenti composta dal 50% di OICR e dal 50% in altri strumenti finanziari.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td>VOCI DI COSTO</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>5,000%</td><td>0,250%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione**</td><td>0,000%</td><td>2,690%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative***</td><td>0,000%</td><td>0,010%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	95,000%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 5,0% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato nella sezione "Descrizione dei costi".

(**) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative sotto indicate.

(***) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.

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

Esemplificazione della proposta di investimento senza *Switch* automatico Linea Multifondo (codice LIEQ_SH)

La presente proposta è un'esemplificazione delle possibili combinazioni libere di Fondi interni a disposizione dell'Investitore-Contraente (codice LIEQ). I Fondi interni Darta Target Stone e Darta Challenge Tesoreria non possono essere scelti in fase di sottoscrizione. La Linea Multifondo è caratterizzata dalla ripartizione dell'investimento tra 4 Fondi interni: 25% Darta Target Silver, 25% Darta Target Gold, 25% Darta Target Platinum e 25% Darta Target Diamond. La presente combinazione libera non è oggetto di specifiche attività di gestione nel corso della durata contrattuale in quanto la Società non ne ribilancia i relativi pesi, qualora, per effetto dell'andamento dei mercati, questi dovessero variare. I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla combinazione iniziale illustrata nella presente Scheda Sintetica. Nel caso in cui l'allocazione scelta dall'investitore sia anche marginalmente differente rispetto all'esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui l'orizzonte temporale dell'investimento, il profilo di rischio e i costi) potrebbero subire variazioni rilevanti.

6. Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile dei Fondi interni che compongono questa esemplificazione, non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria. In ogni modo, l'obiettivo della gestione è volta a perseguire la crescita del capitale equilibrata, nel rispetto del grado di rischio associato a ciascun Fondo.
7. Orizzonte temporale di investimento consigliato	20 anni.	
8. Profilo di rischio	Grado di rischio	Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. La volatilità annua attesa è pari al 10%.

9. Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	Darta Saving Life Assurance investe gli attivi che compongono il Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland. Tali attivi possono essere tra quelli non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi del Fondo sono investiti secondo le seguenti ripartizioni: - Monetario/Obbligazionario: da un minimo dello 0% fino ad un massimo del 100% - Azionario: da un minimo dello 0% fino ad un massimo del 100% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati.
	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.
	Categoria emittenti	Il Fondo può investire senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione* – Investimento contenuto in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. *Duration* – Il Fondo investe senza limitazioni di *duration*. *Rating* – Investimento residuale in obbligazioni con *rating* al di sotto dell'*investment grade*. *Paesi Emergenti* – Investimento significativo in attivi afferenti all'area Paesi Emergenti. *Rischio di cambio* – È presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	La Società utilizza strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficiente gestione del portafoglio e dei relativi costi nonché di perseguire gli obiettivi definiti nella finalità del Fondo interno, senza generare un incremento del rischio di investimento. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - La Società adotta uno stile di gestione attivo. La Società seleziona gli strumenti finanziari oggetto dell'attività di investimento sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità dei risultati degli OICR. La strategia di gestione è definita in base al raggiungimento degli obiettivi di rischio/rendimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - La gestione dei rischi di portafoglio si basa su un modello quantitativo, come indicato nella sezione B della Parte III del Prospetto d'offerta. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

10. Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**

Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

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

Detti costi hanno una valenza orientativa, in quanto calcolati su livelli prefissati di durata e basati su una ripartizione degli investimenti composta dal 50% di OICR e dal 50% in altri strumenti finanziari.

	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	5,000%	0,250%
B. Commissioni di gestione**	0,000%	2,415%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative***	0,000%	0,010%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito	95,000%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 5,0% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato nella sezione "Descrizione dei costi".

(**) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative sotto indicate.

(***) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.

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

Proposta di investimento senza *Switch* automatico
Fondo interno Darta Challenge Tesoreria (AD14)

(non selezionabile come proposta di investimento)

6. Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	A *Benchmark*, con stile di gestione attivo.
	Valuta	Euro
	Benchmark	Il Fondo interno è caratterizzato da una gestione prudente, che mira ad un contenuto scostamento dal *benchmark*. Il *benchmark* è 100% ML Goverment Bill.
	Obiettivo della gestione	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale nel corso del tempo, il più possibile stabile, principalmente mediante una selezione di OICR, di Gruppo e di terzi, anche tramite investimenti in divisa diversa dall'Euro.
7. Orizzonte temporale di investimento consigliato	7 anni.	
8. Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-Basso. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
	Scostamento dal *Benchmark*	Rilevante. Il grado di scostamento dal *benchmark* sintetizza in modo esplicito il contributo specifico dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto alla componente di rischio derivante dal parametro di riferimento prescelto. Il grado di scostamento è descritto da tre classi gestionali: contenuto, significativo e rilevante.
9. Politica di investimento	Categoria	Liquidità.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	Darta Saving Life Assurance investe gli attivi che compongono il Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland. Tali attivi possono essere tra quelli non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi del Fondo, denominati principalmente in Euro, sono investiti secondo la seguente ripartizione: Liquidità e monetario: da un minimo dello 50% ad un massimo del 100% Obbligazionario: da un minimo del 0% ad un massimo del 50% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.

9. Politica di investimento	Aree geografiche	Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari afferenti all'area dell'Unione Europea. E' escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Categoria emittenti	Il Fondo investe senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.
	Specifici fattori di rischio	*Duration* – la componente obbligazionaria del portafoglio ha una *duration* coerente con quella del *benchmark*. *Rating* – gli OICR obbligazionari selezionati investono in obbligazionari con *rating* minimo *investment grade*. *Paesi Emergenti* – è escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
	Operazioni in strumenti derivati	La Società utilizza strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre il rischio di investimento e di gestire in modo più efficiente il portafoglio, senza alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del portafoglio. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - Analisi delle principali variabili macroeconomiche; attenzione agli obiettivi ed agli interventi di politica monetaria della Banca Centrale Europea ed alle opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, su tassi d'interesse a breve e medio termine. *Relazione con il Benchmark* - La gestione del Fondo può comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del *Benchmark*, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla sezione B della Parte III del Prospetto d'offerta. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
	Parametro di riferimento (c.d. *Benchmark*)	**100% ML Euro Government Bill** L'indice ML Euro Government Bill è un indice del mercato dei titoli di stato emessi da Paesi dell'area euro. È disponibile dal 31 dicembre 1998. I titoli componenti l'indice devono avere una scadenza residua non superiore a un anno e cedola fissa. Storicamente la durata finanziaria dell'indice risulta compresa entro i 6 mesi. La valuta base per il calcolo dell'indice è l'euro. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sul sito internet www.ml.com e sulle principali agenzie internazionali di informazione finanziaria Bloomberg, Reuters e Datastream (Ticker identificativo su Bloomberg EGB0).
10. Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al**	

	Capitale investito.

Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

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

	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B. Commissioni di gestione*	0,000%	0,340%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative**	0,000%	0,010%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I. Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H) Capitale nominale	100,000%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	**100,000%**	

(*) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative sotto indicate.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.

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

Opzione con Switch automatico
Fondo interno Darta Target Stone (AD03)

(non selezionabile come proposta di investimento)

6. Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Flessibile.
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Data la natura flessibile del Fondo interno non è possibile definire a priori dei criteri specifici di gestione finanziaria del Fondo interno. In ogni modo, la gestione è volta a perseguire una crescita del capitale nel corso del tempo, il più possibile stabile.
7. Orizzonte temporale di investimento consigliato	Non essendo il fondo sottoscrivibile su iniziativa dell'Investitore-Contraente non si quantifica un orizzonte temporale di investimento consigliato.	
8. Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. La volatilità annua attesa del Fondo è del 3%.
9. Politica di investimento	Categoria	Flessibile.
	Principali tipologie di strumenti finanziari	Darta Saving Life Assurance investe gli attivi che compongono il Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland. Tali attivi possono essere tra quelli non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita. Gli attivi del Fondo sono investiti secondo le seguenti ripartizioni: - Monetario/Obbligazionario: da un minimo del 60% fino ad un massimo del 100% - Azionario: da un minimo dello 0% fino ad un massimo del 40% Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving. È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati.
	Aree geografiche	Gli attivi sono investiti senza alcuna limitazione geografica e/o settoriale.
	Categoria emittenti	Il Fondo può investire senza limitazioni relativamente alla categoria degli emittenti.

9. Politica di investimento	Specifici fattori di rischio	*Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione* – Investimento residuale in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. *Investimenti in titoli c.d. strutturati* - Investimento residuale in titoli c.d. strutturati. *Duration* – Il Fondo investe senza limitazioni di *duration*. *Rating* – Investimento residuale in obbligazioni con *rating* al di sotto dell'*investment grade*. *Paesi Emergenti* – Investimento contenuto in attivi afferenti all'area Paesi Emergenti. *Rischio di cambio* – È presente il rischio di cambio.
	Operazioni in strumenti derivati	La Società utilizza strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficiente gestione del portafoglio e dei relativi costi nonché di perseguire gli obiettivi definiti nella finalità del Fondo interno, senza generare un incremento del rischio di investimento. La leva finanziaria è pari a 1.
	Tecnica di gestione	*Criteri di selezione degli strumenti finanziari* - La Società adotta uno stile di gestione attivo. La Società seleziona gli strumenti finanziari oggetto dell'attività di investimento sulla base di analisi di tipo qualitativo e quantitativo che valutano lo stile di gestione, le caratteristiche di rischiosità e la qualità dei risultati degli OICR. La strategia di gestione è definita in base al raggiungimento degli obiettivi di rischio/rendimento del Fondo. *Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio* - La gestione dei rischi di portafoglio si basa su un modello quantitativo, come indicato nella sezione B della Parte III del Prospetto d'offerta. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.
10. Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	
Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.		
Costi		
11. Tabella dell'investimento finanziario	In considerazione delle caratteristiche del Fondo interno Darta Target Stone, l'orizzonte temporale è strettamente correlato alle esigenze di riallocazione della posizione dell'Investitore-Contraente in funzione delle caratteristiche di investimento. Pertanto, non è possibile rappresentare sull'orizzonte temporale consigliato il costo della commissione di gestione. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C della Parte I del Prospetto d'offerta.**	

Opzione con Switch automatico
Linea di investimento "Darta Target Silver Switch automatico"
(AD04SA_SH)

<table>
<tr><td rowspan="3">6. Tipologia di gestione</td><td>Tipologia di gestione</td><td>A obiettivo di rendimento.
Avvertenza: L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.</td></tr>
<tr><td>Valuta</td><td>Euro</td></tr>
<tr><td>Obiettivo della gestione</td><td>Darta Target Silver Switch Automatico è una linea di investimento, denominata in Euro, la cui politica gestionale è finalizzata a conseguire un obiettivo di rendimento, determinato con riferimento al Premio unico iniziale e sulla base delle caratteristiche di investimento indicate dall'Investitore-Contraente.</td></tr>
<tr><td>7. Orizzonte temporale di investimento consigliato</td><td colspan="2">4 anni.</td></tr>
<tr><td rowspan="2">8. Profilo di rischio</td><td>Grado di rischio</td><td>Medio-Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
La volatilità annua attesa è pari al 4%.</td></tr>
<tr><td>Scenari probabilistici investimento finanziario</td><td>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il Controvalore finale del Capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).
<table>
<tr><th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th><th>Probabilità</th><th>Valori centrali*</th></tr>
<tr><td>Il rendimento è negativo</td><td>31,80%</td><td>7.267,38</td></tr>
<tr><td>Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>5,87%</td><td>7.543,79</td></tr>
<tr><td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>57,07%</td><td>7.955,09</td></tr>
<tr><td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>5,27%</td><td>8.764,42</td></tr>
</table>
(*) Si è considerato un Capitale investito inizialmente pari a 7.500,00 Euro.
Avvertenza: I valori indicati nella Tabella hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del Profilo di rischio dell'investimento finanziario.
Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td>9. Politica di investimento</td><td>Categoria</td><td>Flessibile.</td></tr>
</table>

Darta Saving Life Assurance investe gli attivi che compongono il Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland.
Tali attivi possono essere tra quelli non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.

Linea di investimento	Fondo di destinazione	Fondo intermedio
Darta Target Silver *Switch* automatico	Darta Target Silver	Darta Target Stone
Principali tipologie degli strumenti finanziari	Monetario/ Obbligazionario: da un minimo del 40% fino a un massimo del 100% Azionario: da un minimo dello 0% fino a un massimo del 60%	Monetario/ Obbligazionario: da un minimo del 60% fino a un massimo del 100% Azionario: da un minimo dello 0% fino a un massimo del 40%
Aree geografiche	Nessuna limitazione	Nessuna limitazione
Categoria di emittenti	Nessuna limitazione	Nessuna limitazione
Operazioni in strumenti derivati	Gestione efficace del portafoglio	Gestione efficace del portafoglio
Specifici fattori di rischio		
- *Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione*	Residuale	Residuale
- *Investimenti in titoli c.d. strutturati*	Residuale	Residuale
- *Duration*	Senza limitazioni	Senza limitazioni
- *Rating*	Investimento residuale in obbligazioni con *rating* al di sotto dell'*investment grade*	Investimento residuale in obbligazioni con *rating* al di sotto dell'*investment grade*
- *Paesi Emergenti*	Investimento contenuto	Investimento contenuto
- *Rischio di cambio*	È presente il rischio di cambio	È presente il rischio di cambio

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving.

È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati.

Tecnica di gestione	La linea di investimento prevede una strategia di gestione del rischio che opera nell'ottica del raggiungimento di un rendimento soglia pari al 108,2% del Capitale investito a fronte del Premio unico iniziale, trascorsi almeno 4 anni dalla Data di decorrenza del Contratto

<table>
<tr><td rowspan="2">9. Politica di investimento</td><td>Tecnica di gestione</td><td>Con riferimento al Capitale investito a fronte di eventuali Premi aggiuntivi, la linea di investimento mira a massimizzare il rendimento coerentemente con la strategia di gestione attuata per il Premio unico iniziale.

La suddetta strategia di gestione opera attraverso un meccanismo di Switch automatici che, in particolari situazioni di mercato, provvede a trasferire il Controvalore del Contratto dal Fondo di destinazione su Fondi interni con volatilità e Profilo di rischio progressivamente più contenuti.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>La linea di investimento è collegata ai Fondi interni che sono a capitalizzazione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>10. Garanzie</td><td colspan="2">La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td colspan="2">La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza, al netto dei costi di caricamento e degli altri costi iniziali, rappresenta il capitale investito.

Detti costi hanno una valenza orientativa, in quanto calcolati per il Fondo interno di destinazione della linea di investimento (Darta Target Silver) e su livelli prefissati di durata e basati su una ripartizione degli investimenti composta dal 50% di OICR e dal 50% in altri strumenti finanziari.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td colspan="3">VOCI DI COSTO</td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>5,000%</td><td>1,250%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione**</td><td>0,000%</td><td>2,090%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative***</td><td>0,000%</td><td>0,010%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr>
<tr><td>I. Premio versato</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>L. = I-(G+H) Capitale nominale</td><td>100,000%</td><td></td></tr>
<tr><td>M. = L-(A+C+D-F) Capitale investito</td><td>95,000%</td><td></td></tr>
</table>
(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 5,0% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato nella sezione "Descrizione dei costi".
(**) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative sotto indicate.
(***) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società</td></tr>
</table>

	mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla sezione C Parte I del Prospetto d'offerta.**

Opzione con Switch automatico
Linea di investimento "Darta Target Gold Switch automatico"
(AD05SA_SH)

<table>
<tr><td rowspan="3">6. Tipologia di gestione</td><td>Tipologia di gestione</td><td>A obiettivo di rendimento.
Avvertenza: L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.</td></tr>
<tr><td>Valuta</td><td>Euro</td></tr>
<tr><td>Obiettivo della gestione</td><td>Darta Target Gold Switch Automatico è una linea di investimento, denominata in Euro, la cui politica gestionale è finalizzata a conseguire un obiettivo di rendimento, determinato con riferimento al Premio unico iniziale e sulla base delle caratteristiche di investimento indicate dall'Investitore-Contraente.</td></tr>
<tr><td>7. Orizzonte temporale di investimento consigliato</td><td colspan="2">4 anni.</td></tr>
<tr><td rowspan="2">8. Profilo di rischio</td><td>Grado di rischio</td><td>Medio-Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
La volatilità annua attesa è pari al 5,6%.</td></tr>
<tr><td>Scenari probabilistici investimento finanziario</td><td>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il Controvalore finale del Capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).
<table>
<tr><th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th><th>Probabilità</th><th>Valori centrali*</th></tr>
<tr><td>Il rendimento è negativo</td><td>39,87%</td><td>7.170,21</td></tr>
<tr><td>Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>4,80%</td><td>7.536,62</td></tr>
<tr><td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>43,67%</td><td>8.003,70</td></tr>
<tr><td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td><td>11,67%</td><td>8.889,53</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td>8. Profilo di rischio</td><td>Scenari probabilistici investimento finanziario</td><td>(*) Si è considerato un Capitale investito inizialmente pari a 7.500,00 Euro.
Avvertenza: I valori indicati nella Tabella hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del Profilo di rischio dell'investimento finanziario.
Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td rowspan="2">9. Politica di investimento</td><td>Categoria</td><td>Flessibile.</td></tr>
<tr><td colspan="2">
Darta Saving Life Assurance investe gli attivi che compongono il Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland.
Tali attivi possono essere tra quelli non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.
<table>
<tr><th>Linea di investimento</th><th>Fondo di destinazione</th><th>Fondo intermedio</th></tr>
<tr><td>Darta Target Gold Switch Automatico</td><td>Darta Target Gold</td><td>Darta Target Silver</td></tr>
<tr><td>Principali tipologie degli strumenti finanziari</td><td><u>Monetario/ Obbligazionario</u>: da un minimo del 20% fino a un massimo del 100%
<u>Azionario</u>: da un minimo dello 0% fino a un massimo del 80%</td><td><u>Monetario/ Obbligazionario</u>: da un minimo del 40% fino a un massimo del 100%
<u>Azionario</u>: da un minimo dello 0% fino a un massimo del 60%</td></tr>
<tr><td>Aree geografiche</td><td>Nessuna limitazione</td><td>Nessuna limitazione</td></tr>
<tr><td>Categoria di emittenti</td><td>Nessuna limitazione</td><td>Nessuna limitazione</td></tr>
<tr><td>Operazioni in strumenti derivati</td><td>Gestione efficace del portafoglio</td><td>Gestione efficace del portafoglio</td></tr>
<tr><td>Specifici fattori di rischio
- Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione
- Investimenti in titoli c.d. strutturati
- Duration
- Rating
- Paesi Emergenti
- Rischio di cambio</td><td>
Contenuto
Residuale
Senza limitazioni
Investimento residuale in obbligazioni con rating al di sotto dell'investment grade
Investimento contenuto
È presente il rischio di cambio</td><td>
Residuale
Residuale
Senza limitazioni
Investimento residuale in obbligazioni con rating al di sotto dell'investment grade
Investimento contenuto
È presente il rischio di cambio</td></tr>
</table>
Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving.
È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati.
</td></tr>
<tr><td>9. Politica di</td><td>Tecnica di</td><td>La linea di investimento prevede una strategia di gestione del rischio che</td></tr>
</table>

investimento	gestione	opera nell'ottica del raggiungimento di un rendimento soglia pari al 112,6% del Capitale investito a fronte del Premio unico iniziale, trascorsi almeno 4 anni dalla Data di decorrenza del Contratto. Con riferimento al Capitale investito a fronte di eventuali Premi aggiuntivi, la linea di investimento mira a massimizzare il rendimento coerentemente con la strategia di gestione attuata per il Premio unico iniziale. La suddetta strategia di gestione opera attraverso un meccanismo di *Switch* automatici che, in particolari situazioni di mercato, provvede a trasferire il Controvalore del Contratto dal Fondo di destinazione su Fondi interni con volatilità e Profilo di rischio progressivamente più contenuti. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.
	Destinazione dei proventi	La linea di investimento è collegata ai Fondi interni che sono a capitalizzazione dei proventi.
10. Garanzie	**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.**	

Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi

11. Tabella dell'investimento finanziario

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

Detti costi hanno una valenza orientativa, in quanto calcolati per il Fondo interno di destinazione della linea di investimento (Darta Target Gold) e su livelli prefissati di durata e basati su una ripartizione degli investimenti composta dal 50% di OICR e dal 50% in altri strumenti finanziari.

	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento*	5,000%	1,250%
B. Commissioni di gestione**	0,000%	2,290%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
D. Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E. Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,000%	0,000%
G. Costi delle coperture assicurative***	0,000%	0,010%
H. Spese di emissione	0,000%	0,000%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		

I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	95,000%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 5,0% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato nella sezione "Descrizione dei costi".

(**) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative sotto indicate.

(***) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.

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

Opzione con *Switch* automatico
Linea di investimento "Darta Target Platinum *Switch* automatico"
(AD06SA_SH)

6. Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	A obiettivo di rendimento. **Avvertenza: L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Darta Target Platinum *Switch* Automatico è una linea di investimento, denominata in Euro, la cui politica gestionale è finalizzata a conseguire un obiettivo di rendimento, determinato con riferimento al Premio unico iniziale e sulla base delle caratteristiche di investimento indicate dall'Investitore-Contraente.
7. Orizzonte temporale di investimento consigliato	7 anni.	
8. Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. La volatilità annua attesa è pari al 6,5%.
	Scenari probabilistici investimento finanziario	Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il Controvalore finale del Capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

	Scenari probabilistici investimento finanziario	

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali*
Il rendimento è negativo	28,93%	7.148,23
Il rendimento è positivo, ma **inferiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	7,93%	7.584,06
Il rendimento è positivo e **in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	56,47%	8.312,13
Il rendimento è positivo e **superiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	6,67%	10.289,04

(*) Si è considerato un Capitale investito inizialmente pari a 7.500,00 Euro.
Avvertenza: I valori indicati nella Tabella hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del Profilo di rischio dell'investimento finanziario.
Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'offerta.

9. Politica di investimento

Categoria	Flessibile.

Darta Saving Life Assurance investe gli attivi che compongono il Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland.

Tali attivi possono essere tra quelli non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.

Linea di investimento	Fondo di destinazione	Fondo intermedio
Darta Target Platinum *Switch* Automatico	Darta Target Platinum	Darta Target Silver
Principali tipologie degli strumenti finanziari	Monetario/ Obbligazionario: da un minimo del 20% fino a un massimo del 100% Azionario: da un minimo dello 0% fino a un massimo del 80%	Monetario/ Obbligazionario: da un minimo del 40% fino a un massimo del 100% Azionario: da un minimo dello 0% fino a un massimo del 60%
Aree geografiche	Nessuna limitazione	Nessuna limitazione
Categoria di emittenti	Nessuna limitazione	Nessuna limitazione
Operazioni in strumenti derivati	Gestione efficace del portafoglio	Gestione efficace del portafoglio
Specifici fattori di rischio		
- *Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione*	Contenuto	Residuale
- *Investimenti in titoli c.d. strutturati*	Residuale	Residuale
- *Duration*	Senza limitazioni	Senza limitazioni
- *Rating*	Investimento residuale in obbligazioni con *rating* al di sotto dell'*investment grade*	Investimento residuale in obbligazioni con *rating* al di sotto dell'*investment grade*
- *Paesi Emergenti*	Investimento significativo	Investimento contenuto
- *Rischio di cambio*	È presente il rischio di cambio	È presente il rischio di cambio

9. Politica di

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di

<table>
<tr><td rowspan="3">investimento</td><td colspan="2">Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving.
È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati.</td></tr>
<tr><td>Tecnica di gestione</td><td>La linea di investimento prevede una strategia di gestione del rischio che opera nell'ottica del raggiungimento di un rendimento soglia pari al 131,6% del Capitale investito a fronte del Premio unico iniziale, trascorsi almeno 7 anni dalla Data di decorrenza del Contratto. Con riferimento al Capitale investito a fronte di eventuali Premi aggiuntivi, la linea di investimento mira a massimizzare il rendimento coerentemente con la strategia di gestione attuata per il Premio unico iniziale.
La suddetta strategia di gestione opera attraverso un meccanismo di Switch automatici che, in particolari situazioni di mercato, provvede a trasferire il Controvalore del Contratto dal Fondo di destinazione su Fondi interni con volatilità e Profilo di rischio progressivamente più contenuti. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>La linea di investimento è collegata ai Fondi interni che sono a capitalizzazione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>10. Garanzie</td><td colspan="2">La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td colspan="2">La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza, al netto dei costi di caricamento e degli altri costi iniziali, rappresenta il capitale investito.
Detti costi hanno una valenza orientativa, in quanto calcolati per il Fondo interno di destinazione della linea di investimento (Darta Target Platinum) e su livelli prefissati di durata e basati su una ripartizione degli investimenti composta dal 50% di OICR e dal 50% in altri strumenti finanziari.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td>VOCI DI COSTO</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>5,000%</td><td>0,714%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione**</td><td>0,000%</td><td>2,590%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative***</td><td>0,000%</td><td>0,010%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td><td></td><td></td></tr>
</table></td></tr>
</table>

	I.	Premio versato	100,000%	
	L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
	M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	95,000%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 5,0% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato nella sezione "Descrizione dei costi".

(**) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative sotto indicate.

(***) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.

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

Opzione con *Switch* automatico
Linea di investimento "Darta Target Diamond *Switch* automatico"
(AD07SA_SH)

6. Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	A obiettivo di rendimento. **Avvertenza: L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**
	Valuta	Euro
	Obiettivo della gestione	Darta Target Diamond *Switch* Automatico è una linea di investimento, denominata in Euro, la cui politica gestionale è finalizzata a conseguire un obiettivo di rendimento, determinato con riferimento al Premio unico iniziale e sulla base delle caratteristiche di investimento indicate dall'Investitore-Contraente.
7. Orizzonte temporale di investimento consigliato	12 anni.	
8. Profilo di rischio	Grado di rischio	Medio-Alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva del Fondo interno ed è calcolato secondo modelli quantitativi, coerenti con la presente proposta d'investimento finanziario, che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti del Fondo stesso. Tale scala qualitativa è descritta dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. La volatilità annua attesa è pari all'8,4%.
	Scenari probabilistici investimento finanziario	Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il Controvalore finale del Capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

8. Profilo di rischio

Scenari probabilistici investimento finanziario

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali*
Il rendimento è negativo	27,00%	7.052,11
Il rendimento è positivo, ma **inferiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	11,80%	7.673,46
Il rendimento è positivo e **in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	55,73%	9.273,13
Il rendimento è positivo e **superiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	5,47%	13.920,08

(*) Si è considerato un Capitale investito inizialmente pari a 7.500,00 Euro.
Avvertenza: I valori indicati nella Tabella hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del Profilo di rischio dell'investimento finanziario.
Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'offerta.

9. Politica di investimento

Categoria: Flessibile.

Darta Saving Life Assurance investe gli attivi che compongono il Fondo interno nel rispetto della normativa irlandese in materia di investimento, al cui controllo la Società è sottoposta da parte della Central Bank of Ireland.

Tali attivi possono essere tra quelli non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.

Linea di investimento	Fondo di destinazione	Fondo intermedio
Darta Target Diamond *Switch* Automatico	Darta Target Diamond	Darta Target Gold
Principali tipologie degli strumenti finanziari	Monetario/ Obbligazionario: da un minimo del 0% fino a un massimo del 100% Azionario: da un minimo dello 0% fino a un massimo del 100%	Monetario/ Obbligazionario: da un minimo del 20% fino a un massimo del 100% Azionario: da un minimo dello 0% fino a un massimo del 80%
Aree geografiche	Nessuna limitazione	Nessuna limitazione
Categoria di emittenti	Nessuna limitazione	Nessuna limitazione
Operazioni in strumenti derivati	Gestione efficace del portafoglio	Gestione efficace del portafoglio
Specifici fattori di rischio		
- *Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione*	Contenuto	Contenuto
- *Investimenti in titoli c.d. strutturati*	Residuale	Residuale
- *Duration*	Senza limitazioni	Senza limitazioni
- *Rating*	Investimento residuale in obbligazioni con *rating* al di sotto dell'*investment grade*	Investimento residuale in obbligazioni con *rating* al di sotto dell'*investment grade*
- *Paesi Emergenti*	Investimento significativo	Investimento contenuto
- *Rischio di cambio*	È presente il rischio di cambio	È presente il rischio di cambio

<table>
<tr><td rowspan="3">9. Politica di investimento</td><td colspan="2">Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), gli stessi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza di Darta Saving.
È previsto l'investimento delle disponibilità del Fondo in attivi non quotati.</td></tr>
<tr><td>Tecnica di gestione</td><td>La linea di investimento prevede una strategia di gestione del rischio che opera nell'ottica del raggiungimento di un rendimento soglia pari al 179,6% del Capitale investito a fronte del Premio unico iniziale, trascorsi almeno 12 anni dalla Data di decorrenza del Contratto.
Con riferimento al Capitale investito a fronte di eventuali Premi aggiuntivi, la linea di investimento mira a massimizzare il rendimento coerentemente con la strategia di gestione attuata per il Premio unico iniziale.
La suddetta strategia di gestione opera attraverso un meccanismo di Switch automatici che, in particolari situazioni di mercato, provvede a trasferire il Controvalore del Contratto dal Fondo di destinazione su Fondi interni con volatilità e Profilo di rischio progressivamente più contenuti. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td>Destinazione dei proventi</td><td>La linea di investimento è collegata ai Fondi interni che sono a capitalizzazione dei proventi.</td></tr>
<tr><td>10. Garanzie</td><td colspan="2">La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, sia in caso di Riscatto che in caso di decesso. L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle quote del Fondo interno collegato al Contratto. Pertanto vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Per tutte le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Costi</td></tr>
<tr><td>11. Tabella dell'investimento finanziario</td><td colspan="2">La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza, al netto dei costi di caricamento e degli altri costi iniziali, rappresenta il capitale investito.

Detti costi hanno una valenza orientativa, in quanto calcolati per il Fondo interno di destinazione della linea di investimento (Darta Target Diamond) e su livelli prefissati di durata e basati su una ripartizione degli investimenti composta dal 50% di OICR e dal 50% in altri strumenti finanziari.
<table>
<tr><th></th><th>Momento della sottoscrizione</th><th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th></tr>
<tr><td>VOCI DI COSTO</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>A. Costi di caricamento*</td><td>5,000%</td><td>0,417%</td></tr>
<tr><td>B. Commissioni di gestione**</td><td>0,000%</td><td>2,690%</td></tr>
<tr><td>C. Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>D. Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>E. Altri costi successivi al versamento</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
<tr><td>G. Costi delle coperture assicurative***</td><td>0,000%</td><td>0,010%</td></tr>
<tr><td>H. Spese di emissione</td><td>0,000%</td><td>0,000%</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I.	Premio versato	100,000%	
L. = I-(G+H)	Capitale nominale	100,000%	
M. = L-(A+C+D-F)	Capitale investito	95,000%	

(*) La misura dei costi di Caricamento (in tabella pari al 5,0% del Premio) varia in funzione dell'ammontare dei Premi versati, come indicato nella sezione "Descrizione dei costi".

(**) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative sotto indicate.

(***) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.

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

***

Le tipologie di attivi in cui i Fondi interni investono sono identificati secondo quanto segue:

-**Tipologia di investimento "monetario":**

investono prevalentemente in strumenti monetari o in OICR, che a loro volta investono in maniera prevalente in strumenti monetari (depositi bancari, certificati di deposito, ecc).

-**Tipologia di investimento "obbligazionario":**

investono prevalentemente in titoli di Stato e/o obbligazionari o in OICR che a loro volta investono in maniera prevalente in strumenti obbligazionari.

-**Tipologia di investimento "azionario":**

investono prevalentemente in titoli azionari o in OICR che a loro volta investono in maniera prevalente in titoli azionari.

***

Legenda della scala qualitativa degli investimenti:

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo
Principale	> 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	<10%

B.2) Informazioni sul rimborso dell'investimento

12. Rimborso del capitale investito a scadenza (caso vita)

Considerato che il Contratto è a vita intera non è individuabile una data di scadenza del Contratto, pertanto il rimborso del Capitale in caso di vita dell'Assicurato ha luogo mediante richiesta di Riscatto.

13. Rimborso del capitale prima della scadenza del contratto (C.D. Riscatto) e riduzione

Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale purché siano trascorsi almeno 3 mesi dalla Data di decorrenza del Contratto e l'Assicurato sia in vita.

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (*switch*, riscatto parziale, versamento aggiuntivo) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi. Pertanto, qualora la richiesta di riscatto totale o parziale

pervenga alla Società prima di tale termine, la data di ricevimento della stessa sarà considerata pari al quinto giorno lavorativo successivo alla data originaria di richiesta.

Riscatto Totale

Il valore di Riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite al Contratto alla data di ricevimento della richiesta di Riscatto e il Valore unitario delle quote rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene la richiesta stessa, corredata dalla documentazione richiesta dalla Società.

Il pagamento del valore di Riscatto totale determina l'immediato scioglimento del Contratto.

Il Riscatto Totale è soggetto ad una **commissione di riscatto pari a 50,00 Euro.**

Riscatto Parziale

Decorsi tre mesi dalla Data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-Contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di Riscatto, a condizione che l'importo richiesto non risulti inferiore a 2.500,00 Euro e che il valore residuo del Contratto non sia minore di 2.500,00 Euro. Il valore di Riscatto parziale viene calcolato con gli stessi criteri relativi al calcolo del Riscatto totale, al netto della **commissione di 50 Euro**.

In questo caso, il Contratto rimane in vigore per le quote non riscattate.

Qualora il calcolo del valore del Riscatto parziale cada il giorno lavorativo in cui la Società dovesse effettuare uno *Switch* automatico, il Riscatto parziale sarà effettuato prima del trasferimento automatico verso il nuovo Fondo interno di destinazione.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del Riscatto si rinvia alla Sezione D, par. 21 del presente Prospetto d'offerta.

La Società non fornisce alcuna garanzia di restituzione del capitale investito né di corresponsione di rendimento minimo; l'Investitore-Contraente assume pertanto il rischio di perdite finanziarie nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi interni, oggetto di investimento.

Alla data di redazione del presente Prospetto, gli attivi dei Fondi di Challenge sono investiti in OICR esenti da imposizione fiscale italiana; pertanto, sui Fondi interni, non maturerà alcun credito d'imposta.

Tuttavia, qualora i Fondi interni investano in OICR soggetti ad imposizione fiscale, gli eventuali crediti d'imposta maturati verranno reinvestiti nel Fondo di competenza e pertanto andranno a beneficio dell'Investitore-Contraente.

Attualmente comprende prevalentemente crediti per ritenute su interessi di conto corrente, crediti relativi a imposte su dividendi trattenute all'estero e recuperabili in base alle convenzioni internazionali, crediti d'imposta su fondi d'*Investimento* di diritto italiano.

Si segnala che gli eventuali crediti d'imposta maturati da ciascun Fondo interno andranno a beneficio degli Investitori-Contraenti.

Per tutte queste poste l'assegnazione al Fondo avviene al momento della loro maturazione oppure, qualora non sia possibile determinare l'importo con esattezza, al momento del loro utilizzo in sede di dichiarazione dei redditi della Società o al momento dell'incasso dall'autorità fiscale estera (per es. crediti per imposte trattenute all'estero).

14. Opzioni contrattuali

Il Contratto non prevede l'esercizio di altre opzioni per il caso in cui l'Assicurato sia in vita, oltre quelle già indicate nel precedente paragrafo 13, fermo restando quanto previsto nella presente Parte I, par. 22 relativamente alle opzioni di *Switch*.

B.3) Informazioni sulle coperture assicurative dei rischi demografici (caso morte, altri eventi assicurati)

15. Prestazioni assicurative cui ha diritto l'Investitore-Contraente o il Beneficiario

Il Contratto prevede le seguenti coperture assicurative:

15.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato, la Società calcolerà un capitale pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite al Contratto e il Valore unitario delle stesse. Il numero ed il Valore unitario delle quote sono rilevate il quinto giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene alla Società la denuncia di decesso unitamente al certificato di morte dell'Assicurato. Tale

capitale viene maggiorato nella misura indicata nella tabella seguente, in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso, e liquidato ai Beneficiari designati al ricevimento della documentazione completa da parte della Società.

Età dell'Assicurato al momento del decesso	Misura % di maggiorazione
da 0 a 65 anni	1,00%
da 66 a 90 anni	0,02%
oltre 90 anni	0,01%

Tali maggiorazioni non sono applicate qualora il decesso dell'Assicurato si verifichi secondo le condizioni indicate nell'art. 8 delle Condizioni contrattuali.

15.2 Altre coperture assicurative

Il Contratto non prevede altri eventi assicurati, oltre quelli già indicati nel precedente paragrafo 15.1 ("Copertura assicurativa caso morte").

* * *

I termini di pagamento concessi all'impresa sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi legali.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente si estinguono in dieci anni dalla data di esigibilità delle prestazioni.

Per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia all'articolo 16 "Documenti richiesti dalla Società" delle Condizioni contrattuali.

16. Altre opzioni contrattuali

Il Contratto non prevede l'esercizio di opzioni per il caso di morte dell'Assicurato.

C) Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)

17. Regime dei costi del prodotto

17.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

a) Spese di emissione

Il Contratto non prevede spese di emissione in misura fissa.

b) Costi di caricamento

I costi di Caricamento sul Premio unico e sui Premi aggiuntivi.

Sul Premio unico e sugli eventuali Premi aggiuntivi gravano Costi di caricamento per spese di acquisizione del Contratto, la cui misura viene individuata, all'interno della tabella di seguito riportata, sulla base del Cumulo premi:

Cumulo premi	Misura % del caricamento
Da € 7.500 a € 15.000	5,00%
Da € 15.001 a € 30.000	3,50%
Da € 30.001 a € 75.000	2,75%
Oltre € 75.000	2,25%

Per Cumulo premi si intende:

- nel caso del versamento del solo Premio unico, il Premio unico stesso;
- nel caso di versamento di un Premio aggiuntivo, la somma dell'importo del Premio aggiuntivo stesso e del Premio unico e degli eventuali Premi aggiuntivi già versati dall'Investitore-Contraente.

c) Costo delle coperture assicurative previste dal Contratto

I costi per la copertura assicurativa prevista dal presente Contratto, descritta alla precedente sezione B.3) par. 15.1, vengono sostenuti dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dall'importo complessivo delle commissioni di gestione, pari a **0,01%** della commissione stessa.

d) Costo delle garanzie previste dal Contratto

Il presente Contratto non prevede alcuna garanzia di rimborso del Capitale investito o di rendimento minimo.

e) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (C.D. COSTI DI RISCATTO)

L'esercizio dell'opzione di Riscatto sia totale che parziale è soggetto all'applicazione di una commissione di **€ 50,00**.

f) Costi di *Switch*

Il Contratto prevede i seguenti costi correlati alle operazioni di disinvestimento e contestuale reinvestimento in un altro Fondo interno ("*Switch*").

Qualora l'Investitore-Contraente non abbia optato per l'opzione con "*Switch* automatico", il trasferimento del Controvalore delle quote dal Fondo interno di provenienza al Fondo o Fondi di destinazione richiesto dall'Investitore-Contraente implica l'applicazione di una **commissione pari a 50 Euro**. La prima richiesta di *Switch* per ogni anno solare è gratuita.

Qualora, invece, l'Investitore-Contraente abbia optato per l'opzione con "*Switch* automatico", non viene applicata alcuna commissione. Lo *Switch* conseguente alla variazione della proposta di investimento prescelta attraverso l'indicazione di una nuova, richiesta dall'Investitore-Contraente, determina l'applicazione di una **commissione pari a 50 Euro**. La prima richiesta di variazione della proposta di investimento per ogni anno solare è esente dall'applicazione della relativa commissione.

L'Investitore-Contraente può passare dall'opzione di investimento senza "*Switch* automatico" a quella con "*Switch* automatico" sostenendo un **costo pari a 50 Euro**.

17.2. Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente

a) Oneri di gestione

La commissione di gestione è determinata ed imputata quotidianamente al patrimonio netto del Fondo interno e prelevata quotidianamente.

Per ciascun Fondo interno le commissioni di gestione sono fissate nella seguente misura:

Fondo interno	Commissione di gestione per le attività investite in strumenti finanziari	Commissione di gestione per le attività investite in OICR o strumenti monetari
Darta Target Stone	1,60%	1,00%
Darta Target Silver	2,40%	1,80%
Darta Target Gold	2,60%	2,00%
Darta Target Platinum	2,90%	2,30%
Darta Target Diamond	3,00%	2,40%
Darta Challenge Tesoreria	0,35%	0,35%

b) Commissioni di incentivo (o di performance)

Non sono previsti costi di overperformance.

c) Costo dell'eventuale garanzia prestata

Il presente Contratto non prevede alcuna garanzia di rimborso del Capitale investito o di rendimento minimo.

d) Costi a carico degli OICR sottostanti i Fondi interni

Le commissioni di gestione applicabili dagli OICR sono pari al 2,50% su base annua, espressa in percentuale sul valore giornaliero di ciascun OICR.

La misura massima delle eventuali commissioni di overperformance applicabile agli OICR è pari al 25% degli extra-rendimenti, che superano quelli del parametro di riferimento utilizzato.

Eventuali utilità retrocesse dai gestori saranno integralmente reinvestite nei Fondi interni.

e) Altri costi a carico dei Fondi interni

Gli altri costi previsti dal Regolamento del Fondo interno ed addebitati allo stesso sono:

a) spese di amministrazione, custodia e pubblicazione del Valore unitario delle quote;

b) oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività del Fondo ed oneri ulteriori di diretta pertinenza;

c) spese di gestione ed altri oneri propri degli OICR in cui possono essere investite le relative disponibilità.

18. Agevolazioni finanziarie

Sulla base di espresse istruzioni impartite dalla Società al Distributore, a favore di determinate categorie di soggetti, quali individuate nelle suddette istruzioni, possono essere ridotti, anche totalmente, i Costi di caricamento applicati a fronte delle spese di acquisizione del Contratto.

19. Regime fiscale

È riportato di seguito e in maniera sintetica il trattamento fiscale applicato al Contratto.

Tassazione dei Premi

I Premi pagati per i prodotti assicurativi-finanziari non sono soggetti ad alcuna imposta.

Imposta di bollo

Le comunicazioni alla clientela sono soggette ad imposta di bollo annuale secondo quanto previsto dalla normativa vigente, ove ne ricorrano le condizioni.

Tassazione delle somme corrisposte

Per effetto dei commi 658 e 659 della "legge di stabilità 2015" (legge n.190 del 23/12/2014) a decorrere dal 1.1.2015 la tassazione sulle rendite finanziarie interviene anche in caso di liquidazione del capitale conseguente al decesso dell'assicurato, limitatamente alla componente finanziaria dell'importo liquidato, con le medesime aliquote previste per il riscatto.

In caso di Riscatto e di Recesso, le somme pagate dalla Società a soggetti non esercenti attività di impresa sono soggette all'imposta sostitutiva del 26,00% sulla differenza tra il Capitale maturato e l'ammontare dei Premi pagati, eventualmente ridotta sulla base del peso percentuale degli investimenti in titoli obbligazionari emessi da Paesi appartenenti alla cosiddetta "*white list*".

Nel caso in cui ricorrano le condizioni di legge il contribuente dovrà adempiere agli obblighi dichiarativi previsti dal D.L. 28 giugno 1990, n. 167, convertito dalla legge 4 agosto 1990, n. 227, e successive modifiche (Mod. Unico - Quadro RW – Investimenti all'estero e trasferimenti da, per e sull'estero). Tale obbligo dichiarativo non sussiste per i Contratti conclusi con l'intervento di un intermediario finanziario abilitato e fino al momento in cui i proventi derivanti da tali Contratti siano riscossi attraverso un intermediario finanziario residente in Italia.

A partire dall'1.1.2001 è entrato in vigore nella Repubblica d'Irlanda un nuovo regime per il trattamento fiscale delle polizze di assicurazione sulla vita. **Il nuovo regime fiscale irlandese non si applica ai Contraenti, nonché ai Beneficiari in caso di sinistro, non residenti nel Paese.**

Darta Saving Life Assurance dac si avvale della facoltà di cui all'art.26 ter, comma 3 del DPR n. 600 del 29 settembre 1973 di applicare sui Rendimenti Finanziari l'Imposta Sostitutiva. Pertanto, La Società agisce in qualità di Sostituto d'Imposta sulle polizze commercializzate in regime di Libera Prestazione di Servizi in Italia.

Si rinvia alla Parte III, Sezione D, par. 12 del presente Prospetto d'offerta per una trattazione più dettagliata.

D) Informazioni sulle modalità di sottoscrizione, riscatto e *switch*

20. Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso

20.1 Modalità di sottoscrizione

Il modulo di Proposta compilato in ogni sua parte è sottoscritto dall'Investitore-Contraente (nonché dall'Assicurato se persona diversa) deve essere inviato alla Società unitamente alla documentazione richiesta.

Al momento della sottoscrizione della Proposta, l'Investitore-Contraente paga alla Società l'importo del Premio unico iniziale mediante bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Società quale indicato nel modulo di Proposta o mediante l'Addebito diretto SEPA - D.D. autorizzato al momento della sottoscrizione della Proposta stessa.

Nella causale dell'ordine di bonifico deve essere indicato il numero della Proposta sottoscritta.

Tra la data di sottoscrizione della Proposta e il versamento del premio, o viceversa, non devono intercorrere più di 30 giorni. In caso contrario, è richiesto all'Investitore-Contraente di sottoscrivere una nuova Proposta.

Al ricevimento della Proposta in originale, la Società procede alla sua valutazione. In caso di accettazione, la Società investe il Premio unico iniziale con le modalità indicate nella sezione B.1) della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

Il Contratto si intende concluso a Dublino (Irlanda) nel momento in cui la Società investe il Premio iniziale e cioè il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso del Premio (momento in cui tale somma è disponibile sul c/c della Società, salvo buon fine). A conferma della Conclusione del contratto, la Società si impegna ad inviare all'Investitore-Contraente la Lettera di Conferma di investimento del Premio e la Scheda di polizza entro sette giorni lavorativi dalla Data di decorrenza del Contratto.

La Società dichiara di operare in Italia in regime di Libera prestazione di servizi e, pertanto di essere ammessa a vendere contratti di assicurazione sulla vita soltanto a potenziali Investitori-Contraenti che abbiano la propria residenza ovvero il loro domicilio in Italia. La sussistenza del requisito della residenza o del domicilio in Italia al momento della conclusione del contratto è **elemento essenziale del contratto, costituendone elemento di validità**. Pertanto, qualora l'Investitore-Contraente non abbia i suddetti requisiti al momento della conclusione del contratto, quest'ultimo dovrà considerarsi **nullo, invalido e privo di efficacia ab initio**.

Il Premio investito, diviso per il Valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento, dà luogo al numero delle quote del Fondo interno collegato al Contratto.

Gli effetti del Contratto decorrono dalle ore 24 della Data di decorrenza che coincide con la Data di investimento del Premio.

Nel caso in cui la Società non accetti la Proposta, essa restituisce all'Investitore-Contraente il Premio pagato, entro trenta giorni dalla data di incasso, mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato in Proposta.

A partire dalla data di decorrenza e fino a quando l'Assicurato non abbia compiuto l'ottantunesimo anno di età, l'Investitore-Contraente può richiedere alla Società di accettare il versamento di Premi aggiuntivi di importo minimo pari a 1.000,00 Euro. Tale richiesta deve essere effettuata mediante la compilazione del "modulo di versamento aggiuntivo" e il pagamento deve essere anticipato mediante bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Società indicato nel "modulo di versamento aggiuntivo" stesso oppure tramite l'Addebito diretto SEPA - D.D. autorizzato alla sottoscrizione del modulo di Proposta o tramite un nuovo mandato.

In caso di accettazione da parte della Società del Premio aggiuntivo, la Società investirà il Premio aggiuntivo nei Fondi interni, seguendo la ripartizione percentuale del Premio indicata dall'Investitore-Contraente nel suddetto modulo, il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso del Premio oppure il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento del succitato modulo in originale, qualora questa sia posteriore alla data di incasso del Premio.

Nel caso di mancata accettazione della richiesta di versamento del Premio aggiuntivo, la Società restituisce all'Investitore-Contraente il Premio aggiuntivo eventualmente pagato mediante bonifico bancario, entro trenta giorni dalla data di incasso.

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (switch, Riscatto parziale, versamento aggiuntivo e Premio ricorrente) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 9 del presente Prospetto d'offerta.

20.2 Modalità di revoca della proposta

L'Investitore-Contraente può revocare la Proposta fino alla data di conclusione del contratto.

A tal fine, l'Investitore-Contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata anticipata via fax al numero 00353-1-2422301 o via email (darta.saving@darta.ie) con l'indicazione di tale volontà, contenente il proprio nome, cognome/ragione sociale, il numero della Proposta e le coordinate bancarie (IBAN e codice BIC) da utilizzarsi ai fini del rimborso del Premio.

Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. La Società è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'Investitore-Contraente entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

20.3 Diritto di recesso dal Contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto entro trenta giorni dal momento della sua conclusione o nel termine di 60 giorni dalla ricezione della lettera indicate le modifiche proposte dalla Società ai sensi degli art. 17 e 18 delle Condizioni contrattuali.

A tal fine, l'Investitore-Contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata anticipata via fax al numero 00353-1-2422301 o via email (darta.saving@darta.ie) con l'indicazione di tale volontà, corredata della documentazione richiesta dalla Società.

Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa.

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, la Società provvede a rimborsare all'Investitore-Contraente una somma pari al Premio da questi corrisposto, maggiorato o diminuito dell'importo pari alla differenza fra:

- il controvalore del Contratto, calcolato utilizzando il Valore unitario della quota del quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della comunicazione di Recesso (sia in caso di andamento decrescente sia in caso di andamento crescente del Valore delle quote) ed
- il controvalore del Contratto alla Data di decorrenza.

21. Modalità di Riscatto del capitale maturato

L'Investitore-Contraente, per richiedere il Riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare alla Società richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta.

Per informazioni ci si può rivolgere a:

Darta Saving Life Assurance dac
Maple House, Temple Road
Blackrock
Dublin, IRELAND
Tel.: 00353-1-2422300
www.darta.ie
e-mail: darta.saving@darta.ie

Il valore di Riscatto può risultare inferiore ai Premi versati.

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia all'art. 10 delle Condizioni contrattuali e all'articolo 16 "Documenti richiesti dalla Società" delle Condizioni contrattuali.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 10 del presente Prospetto d'offerta.

22. Modalità di effettuazione di operazioni di passaggio tra Fondi (C.D. *Switch*)

Al momento della sottoscrizione della Proposta, l'Investitore-Contraente deve indicare se opta o meno per l'opzione di investimento con "*Switch* automatico".

Opzione di investimento senza "*Switch* automatico"

Qualora l'Investitore-Contraente abbia optato per una proposta di investimento all'interno dell'opzione senza "*Switch* automatico", questi ha la facoltà di effettuare disinvestimenti di quote da un Fondo interno e il contestuale reinvestimento in un altro o più Fondo/i interno/i (*Switch* a richiesta) trascorsi sei mesi dalla Data di decorrenza.

A tal fine l'Investitore-Contraente dovrà inviare alla Società il "modulo richiesta di *Switch*" debitamente compilato, con allegata copia fronte-retro di un valido documento d'identità. Lo *Switch* a richiesta verso il Fondo Darta Challenge Tesoreria è ammesso solo trascorsi 3 anni dalla Data di decorrenza del Contratto.

Non sono ammessi *Switch* a richiesta verso il Fondo interno Darta Target Stone.

Il trasferimento viene effettuato nei termini seguenti:

- viene determinato il Controvalore delle quote del Fondo interno di provenienza in base al Valore unitario rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di Switch;
- il predetto Controvalore, al netto della **commissione di 50 Euro**, ove dovuta, viene diviso per il Valore unitario delle quote, rilevato il medesimo giorno, del Fondo interno di destinazione.

La prima richiesta di *Switch* per ogni anno solare è gratuita.

L'Investitore-Contraente può passare dall'opzione di investimento senza "*Switch* automatico" a quella con "*Switch* automatico" una volta per anno solare anche successivamente alla data di sottoscrizione, sostenendo un **costo di 50 Euro** e purché trascorsi 3 mesi dalla Data di decorrenza del Contratto. Si ricorda, inoltre, che l'opzione con "*Switch* automatico", comporta che tutto il Controvalore del Contratto sia investito su un unico Fondo interno. A tal fine l'Investitore-Contraente dovrà inviare alla Società il modulo "Attivazione dello *Switch* automatico" debitamente compilato, con allegata copia fronte-retro di un valido documento d'identità.

Opzione di investimento con "*Switch* automatico"

In ciascuna proposta di investimento prevista nell'opzione con "*Switch* automatico", a partire dalla data di emissione del Contratto, la Società monitora settimanalmente l'andamento del Fondo interno al quale è collegato il Contratto e provvede, attraverso un meccanismo di *Switch* automatici, a trasferire il Controvalore del Contratto nel Fondo interno appartenente

alla linea di investimento indicata dall'Investitore-Contraente in un'ottica di controllo della volatilità e del Profilo di rischio della linea di investimento stessa. Ogni "*Switch* automatico" viene effettuato con le seguenti modalità:

- viene determinato il Controvalore delle quote del Fondo interno di provenienza in base al Valore unitario relativo al giorno successivo alla data di verifica;
- il predetto Controvalore viene diviso per il Valore unitario delle quote, quale rilevato il medesimo giorno, del Fondo interno di destinazione.

La Società si riserva, in circostanze particolari e a proprio insindacabile giudizio, di ritardare l'effettuazione degli "*Switch* automatici".

L'Investitore-Contraente che ha optato per lo "*Switch* automatico" può decidere in seguito di rinunciarvi mediante invio alla Società del modulo "Rinuncia allo *Switch* automatico" debitamente compilato e corredato dei documenti indicati all'articolo 16 "Documenti richiesti dalla Società" delle Condizioni contrattuali. Se al momento della richiesta il Contratto è investito nel Fondo interno "di servizio" Darta Target Stone, l'Investitore-Contraente dovrà indicare un nuovo Fondo di destinazione. In tutti gli altri casi, l'investimento risulterà nel Fondo interno assegnato dal meccanismo di *Switch* automatico alla data in cui verrà disattivata l'opzione di *Switch* automatico.

Qualora, in corso di contratto, l'Investitore-Contraente abbia deciso di passare dall'opzione di investimento con "*Switch* automatico" a quella senza "*Switch* automatico", questi ha facoltà di sottoscrivere nuovamente l'opzione con "*Switch* automatico", limitatamente ad una volta per anno solare e al **costo di 50 Euro**.

Nel corso del Contratto, l'Investitore-Contraente può comunicare alla Società, mediante l'invio del "modulo di *Switch* automatico" debitamente compilato con allegata copia di un valido documento d'identità, la variazione della proposta di *Investimento* indicata in precedenza. La Società effettuerà gli *Switch* necessari in base alla nuova linea di investimento comunicata. Il trasferimento nel nuovo Fondo, a seguito della richiesta dell'Investitore-Contraente, viene effettuato nei termini seguenti:

- viene determinato il Controvalore delle quote del Fondo interno di provenienza in base al Valore unitario rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di Switch;
- il predetto Controvalore, al netto della **commissione di 50 Euro**, ove dovuta, viene diviso per il Valore unitario delle quote, rilevato il medesimo giorno, del Fondo interno di destinazione.

La prima richiesta di variazione della proposta di investimento per ogni anno solare è esente dall'applicazione della relativa commissione.

Qualora l'Investitore-Contraente intenda cambiare la proposta di investimento durante il "processo di diluizione" (al riguardo vedasi il par B. 1, "Informazioni sull'investimento finanziario"), la Società provvederà, al ricevimento della richiesta a trasferire interamente il Premio aggiuntivo nel nuovo Fondo di destinazione.

***

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (*switch*, riscatto parziale, versamento aggiuntivo) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi. Pertanto, qualora la richiesta di *switch* pervenga alla Società prima di tale termine, la data di ricevimento della stessa sarà considerata pari al quinto giorno lavorativo successivo alla data originaria di richiesta.

Si rinvia alla Sezione C, par. 17.1 lettera f) del presente Prospetto d'offerta per gli eventuali costi da sostenere.

Inoltre, è facoltà dell'Investitore-Contraente di versare Premi aggiuntivi in nuovi fondi o comparti istituiti successivamente alla prima sottoscrizione, previa consegna da parte della Società della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato. Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 11.

E) Informazioni Aggiuntive

23. Legge applicabile al contratto

Al Contratto si applica la legge italiana.

24. Regime linguistico del contratto

Il Contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

25. Informazioni a disposizione degli Investitori-Contraenti

Il Valore della quota, al netto degli oneri a carico del Fondo interno, viene calcolato quotidianamente, in base ai criteri indicati del Regolamento dei Fondi interni. Qualora dovessero verificarsi delle circostanze per le quali fosse impossibile procedere alla valorizzazione delle quote, la predetta operazione è effettuata il primo giorno lavorativo successivo.

La Società pubblica giornalmente il Valore unitario della quota sul quotidiano "Il Sole 24 ore" e sul sito della Società stessa www.darta.ie.

La Società comunica tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta o nei regolamenti dei Fondi interni intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle Condizioni contrattuali e alla normativa applicabile, nonché le informazioni relative ai Fondi interni di nuova istituzione non contenute nel presente Prospetto.

In caso di costituzione di nuovi Fondi, verso i quali la Società dovesse consentire il versamento di Premi aggiuntivi, quest'ultima si impegna a consegnare preventivamente all'Investitore-Contraente l'estratto del Prospetto informativo aggiornato, unitamente al regolamento di gestione del Fondo. Per maggiori informazioni sull'investimento dei Premi aggiuntivi, si rinvia alla Sezione B. 1) "Informazioni sull'investimento finanziario", della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

La Società è tenuta a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un Estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei Premi versati dal perfezionamento del Contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei Premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di Switch;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di Riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate, del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Società comunicherà annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto, contenente l'aggiornamento dei Dati storici di rischio/rendimento e dei costi effettivi dei Fondi interni cui sono collegate le prestazioni del Contratto.

La Società è tenuta inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto, in corso di Contratto, di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei Premi investiti, tenuto conto di eventuali Riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del Contratto, la Società è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo Contratto con quelle del Contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, le imprese consegnano all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del Contratto offerto con quelle del Contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta del nuovo Contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.darta.ie dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'offerta aggiornato, l'aggiornamento dei dati storici dei Fondi interni, nonché il Regolamento degli stessi.

26. Responsabile della funzione attuariale

La Società, in conformità a quanto prescritto dalla legge irlandese, nomina un Responsabile della funzione attuariale al quale viene affidato l'incarico di valutare la congruità delle riserve tecniche rispetto agli impegni assunti dalla Società, nonché di certificare la solvibilità della Società stessa, anche a tutela degli Investitori-Contraenti.

Tra le responsabilità rientrano quelle di:

- valutare le proposte di variazione formulate dalla Società, facendo riferimento sia alle "Linee Guida", predisposte dall'Ordine degli Attuari irlandesi, sia alle specifiche normative;
- sottoscrivere una dichiarazione nella relazione attuariale che annualmente è tenuto a predisporre per la Central Bank of Ireland, nella quale dichiara di aver ottemperato alle suddette "Linee Guida".

La Central Bank of Ireland, che vigila sulle società di assicurazione in Irlanda, richiede annualmente una situazione di bilancio completa, corredata dal predetto rapporto dettagliato redatto dal Responsabile della funzione attuariale.

Nell'ambito delle proprie competenze, il Responsabile della funzione attuariale supporta la Società nella stesura delle Condizioni contrattuali e delle eventuali variazioni che intervengano sulle stesse nel corso della durata contrattuale.

Nel caso di variazioni della disciplina contrattuale riferibili ad una richiesta formulata in tal senso dal Responsabile della funzione attuariale nell'interesse degli Investitori-Contraenti, la Società ne darà comunicazione scritta agli stessi almeno sessanta giorni prima che le modifiche siano operanti.

Qualora l'Investitore-Contraente non intendesse accettare le modifiche proposte, dovrà darne comunicazione alla Società entro sessanta giorni dal ricevimento della comunicazione.

In questo caso il Contratto si intenderà risolto ed all'Investitore-Contraente verrà restituita una somma pari al controvalore calcolato in base al Valore unitario delle quote rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della comunicazione di non accettazione delle modifiche proposte.

L'importo così determinato verrà corrisposto dalla Società mediante ordine di bonifico emesso sulle coordinate bancarie (numero di IBAN e codice BIC) indicate dall'Investitore-Contraente nella comunicazione di non accettazione delle modifiche. L'accredito sarà effettuato entro trenta giorni dalla data di ricevimento, da parte della Società, della suddetta comunicazione.

La Società Darta Saving Life Assurance dac, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Parte I del Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Chief Executive Officer

John Finnegan

Director

Gino Fassina

Parte II del Prospetto d'offerta

Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento

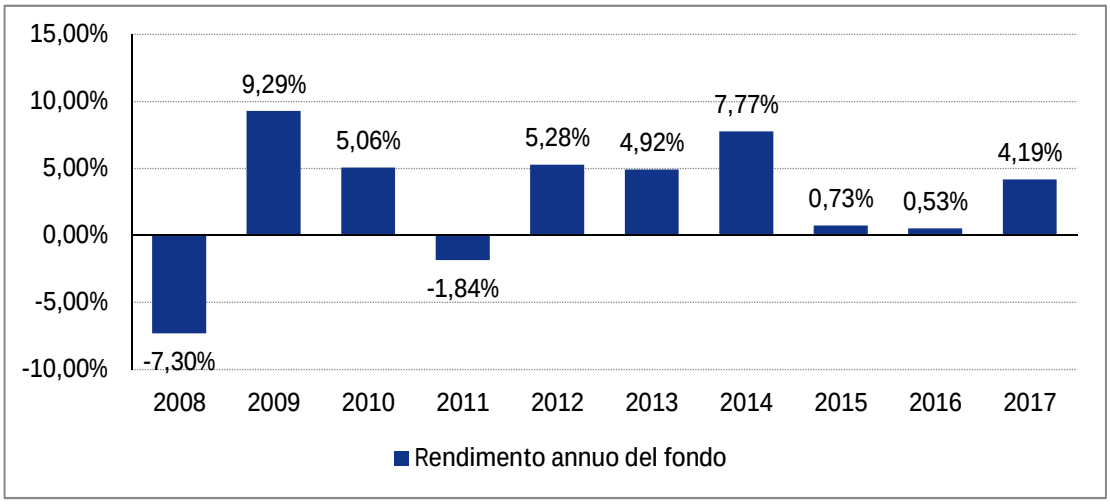
La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte II: 29 marzo 2018
Data di validità della Parte II: 29 marzo 2018

Darta Target Silver

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4%-7%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,91%

Rendimento annuo del fondo



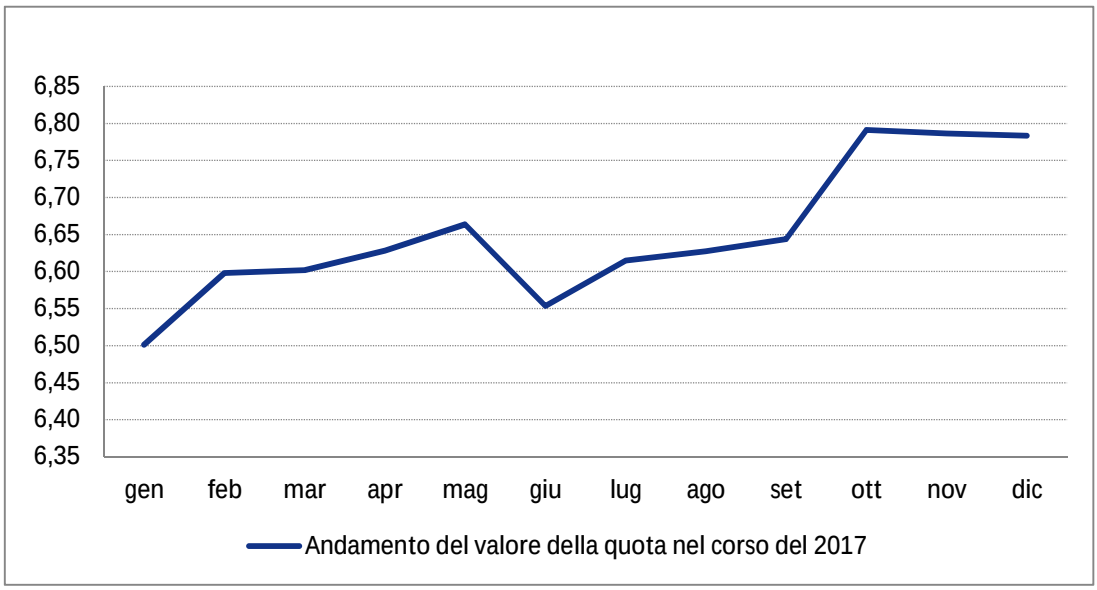
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
Darta Target Silver	1,80%	3,59%	2,75%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	23/02/2005
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	299,56
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	6,783
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

0%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

0,000321024 0,000231117 0%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Target Silver		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,23%	2,22%	2,21%
	di gestione	2,23%	2,22%	2,21%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,21%	0,21%	0,25%
Spese di amministrazione e custodia		0,06%	0,06%	0,05%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		2,51%	2,49%	2,51%

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

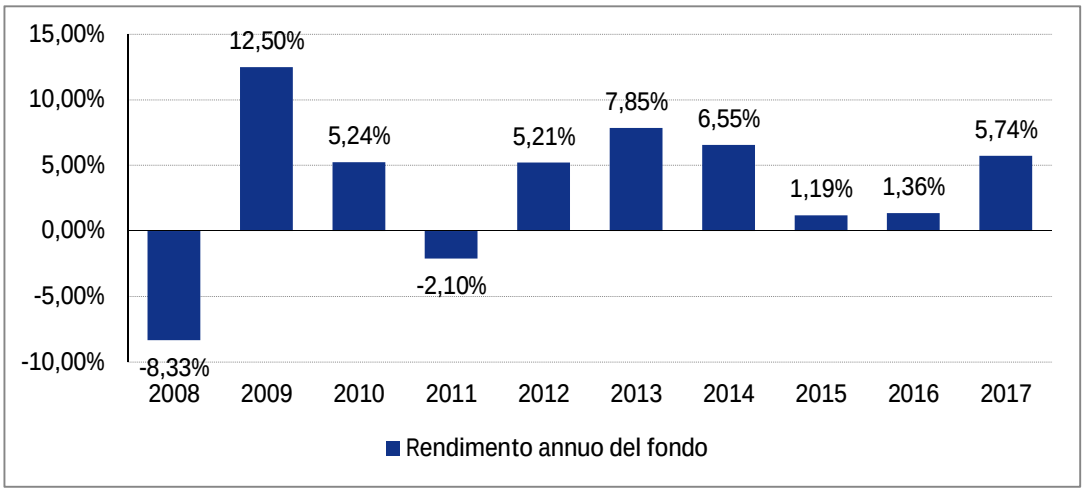
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Target Silver	0%	0%	0%

Darta Target Gold

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4%-8%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,12%

Rendimento annuo del fondo



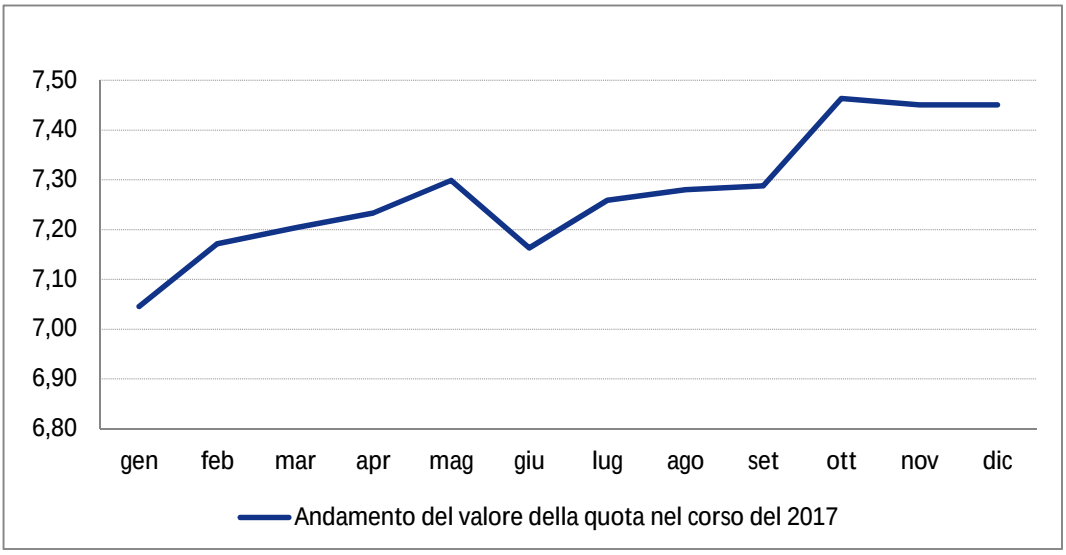
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio annuo composto

	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
Darta Target Gold	2,74%	4,50%	3,37%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



DARTA PREMIUM PLUS MULTILINE

Altre informazioni

Inizio collocamento	23/02/2005
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	241,62
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	7,451
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Target Gold		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,36%	2,36%	2,34%
	di gestione	2,36%	2,36%	2,34%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,30%	0,30%	0,35%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		2,72%	2,73%	2,75%

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

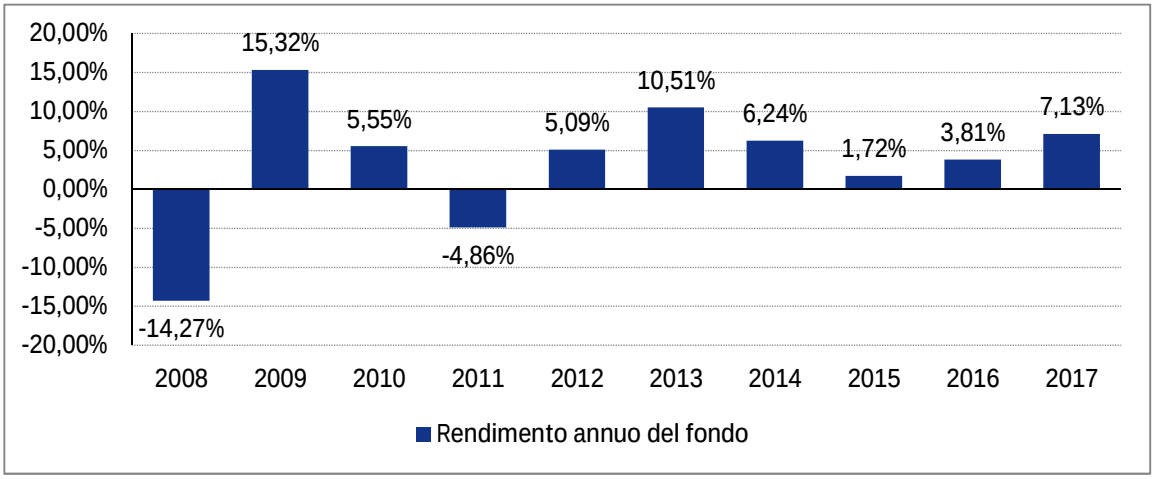
	2015	2016	2017
Darta Target Gold	0%	0%	0%

Darta Target Platinum

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	8%-12%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	6,17%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

Rendimento annuo del fondo



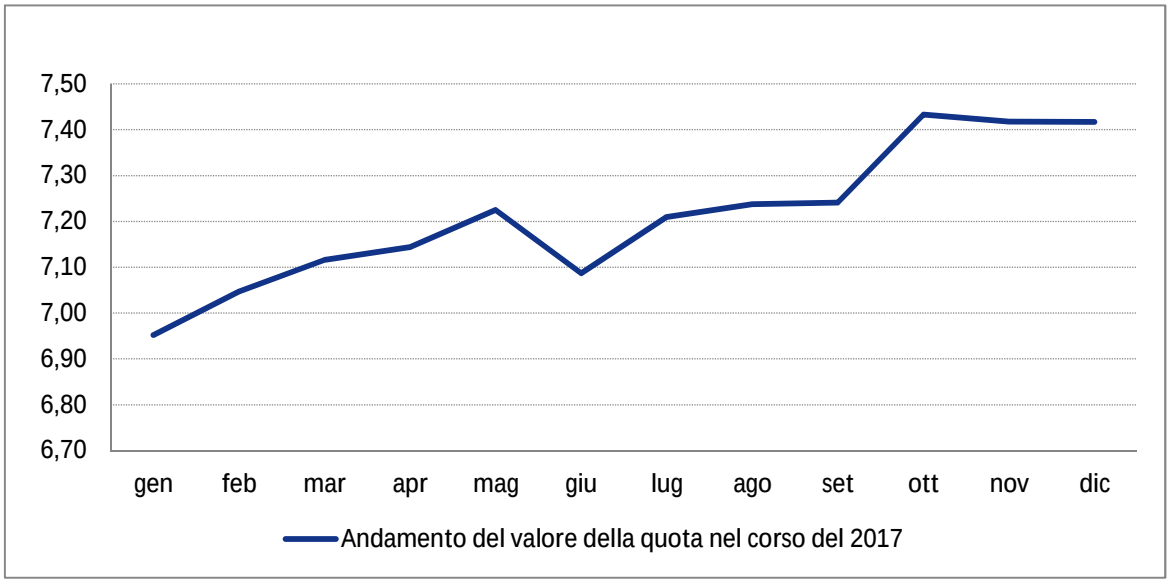
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio annuo composto

	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
Darta Target Platinum	4,20%	5,84%	3,32%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



DARTA PREMIUM PLUS MULTILINE

Altre informazioni

Inizio collocamento	23/02/2005
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	58,39
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	7,417
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Target Platinum		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,66%	2,65%	0,00%
	di gestione	2,66%	2,65%	2,65%
	di performance	0,03%	0,02%	0,02%
TER degli OICR sottostanti		0,30%	0,30%	0,30%
Spese di amministrazione e custodia		0,10%	0,09%	0,07%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		3,06%	3,04%	3,02%

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

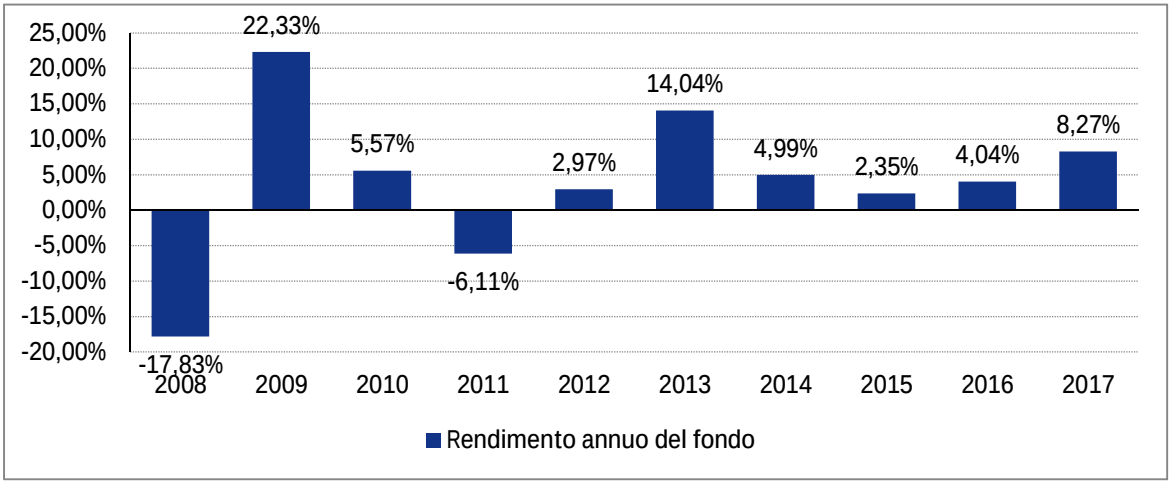
	2015	2016	2017
Darta Target Platinum	0%	0%	0%

Darta Target Diamond

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10%-15%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	6,79%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante. Il gestore ha infatti privilegiato un approccio prudente nella gestione del profilo di rischio del Fondo, adottando strategie che permettessero una minore esposizione agli shocks di mercato.

Rendimento annuo del fondo



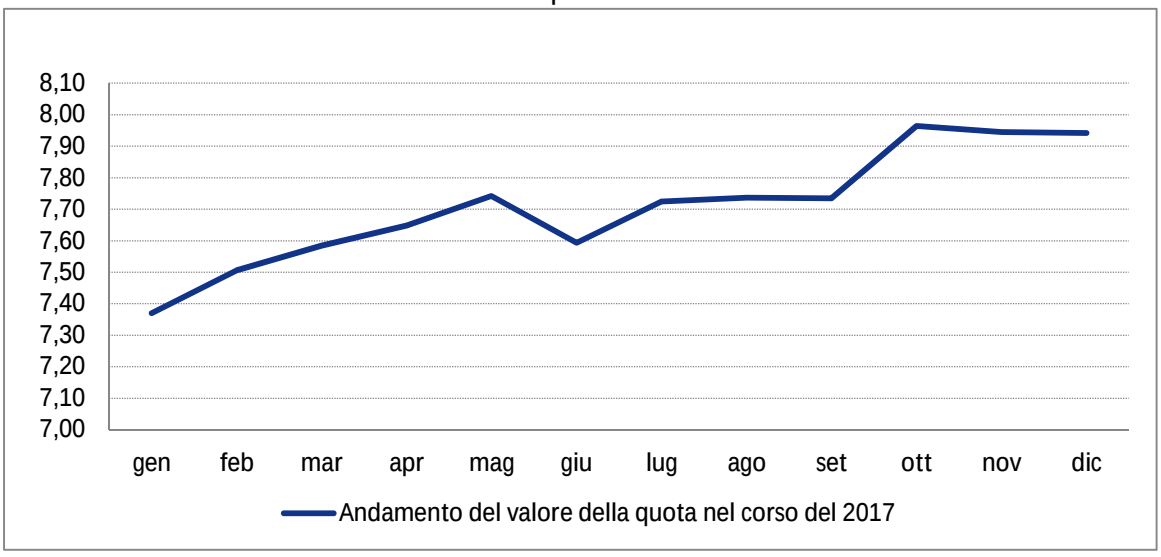
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio annuo composto

	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
Darta Target Diamond	4,86%	6,66%	3,54%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



DARTA PREMIUM PLUS MULTILINE

Altre informazioni

Inizio collocamento	23/02/2005
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	120,68
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	7,942
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	60,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Darta Target Diamond		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,78%	2,79%	0,00%
	di gestione	2,77%	2,76%	2,77%
	di performance	0,03%	0,02%	0,02%
TER degli OICR sottostanti		0,32%	0,32%	0,30%
Spese di amministrazione e custodia		0,10%	0,10%	0,08%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		3,18%	3,19%	3,16%

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

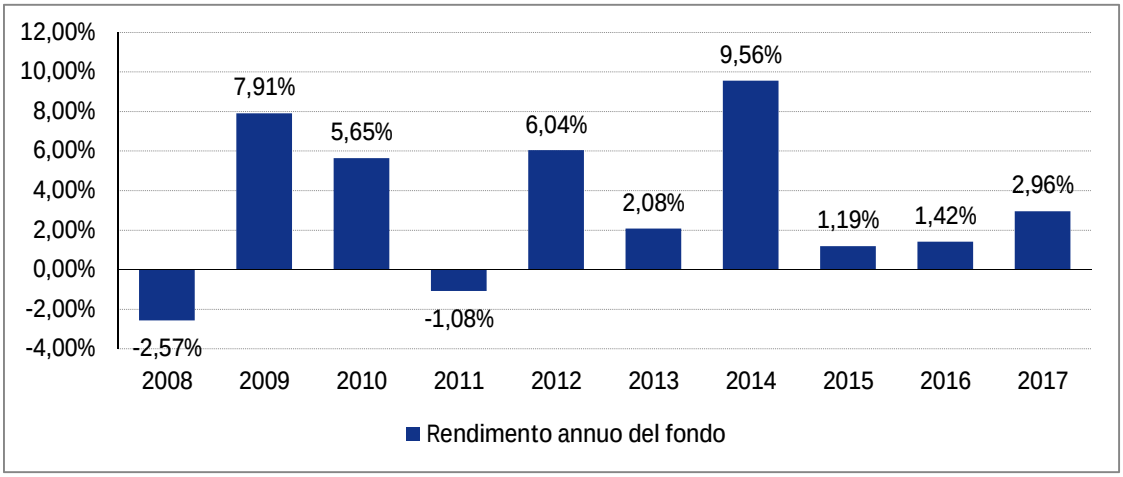
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Target Diamond	0%	0%	0%

Darta Target Stone

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	0%-3%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,84%

Rendimento annuo del fondo



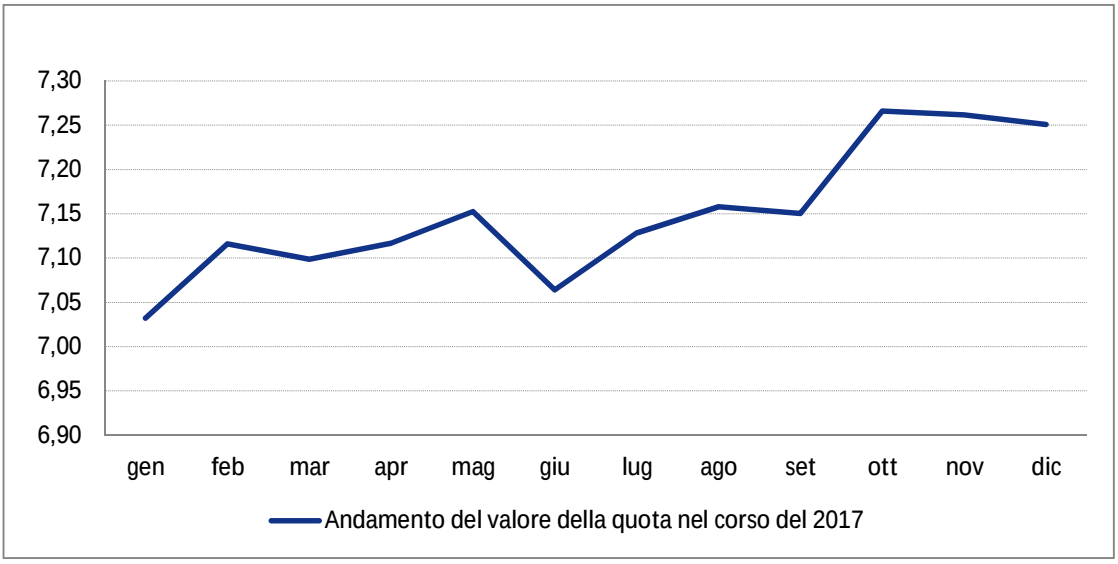
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio annuo composto

	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
Darta Target Stone	1,85%	3,40%	3,25%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



DARTA PREMIUM PLUS MULTILINE

Altre informazioni

Inizio collocamento	17/11/2004
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	274,01
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	7,251
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- alle commissioni di gestione	n.d. (*)

** Per la rappresentazione della quota parte delle commissioni di gestione riconosciute per il Fondo Darta Target Stone è necessario fare riferimento al Fondo di destinazione selezionato dall'Investitore-Contraente in quanto Fondo "di servizio" e pertanto non selezionabile come Fondo di destinazione.*

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Darta Target Stone		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,43%	1,43%	1,36%
	di gestione	1,43%	1,43%	0,00%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,03%	0,02%	0,02%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,05%	0,05%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		1,67%	1,67%	1,68%

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

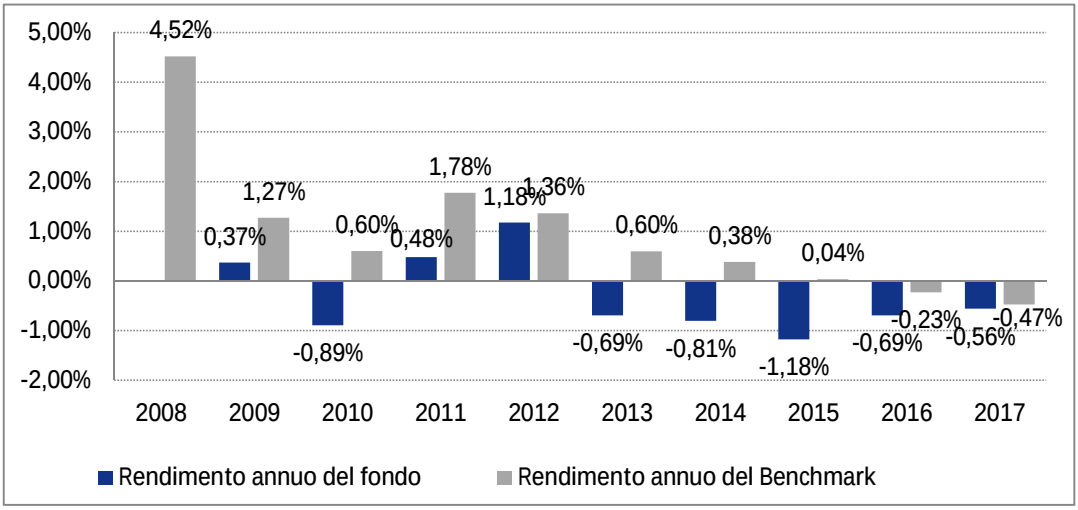
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Target Stone	0%	0%	0%

Darta Challenge Tesoreria

Categoria ANIA	Liquidità
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio-Basso, stile di gestione attivo con contenuto scostamento dal *benchmark* rilevan
Benchmark	100% ML Euro Government Bill

Rendimento annuo del Fondo e del *Benchmark*



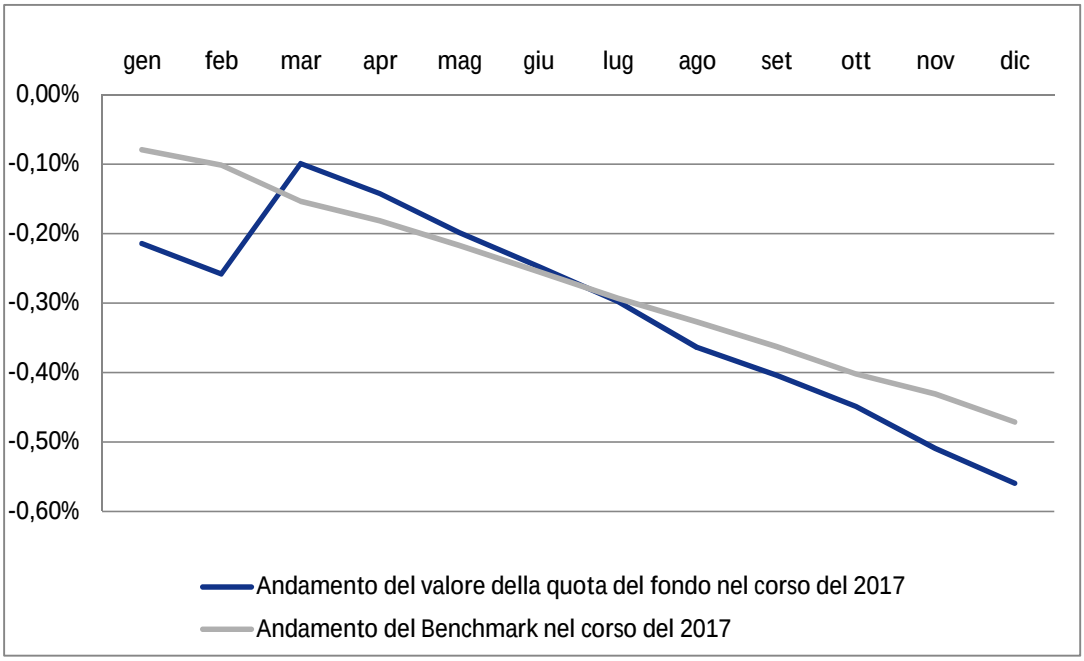
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio annuo composto

	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Darta Challenge Tesoreria	-0,81%	-0,79%	n.d.
Benchmark	-0,22%	0,06%	0,98%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Andamento del valore della quota del Fondo e del Benchmark nel corso del 2017



DARTA PREMIUM PLUS MULTILINE

Altre informazioni

Inizio collocamento	08/09/2008
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	63,93
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,772
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione*	28,50%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Tesoreria		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	0,85%	0,43%	0,35%
	*di gestione**	0,85%	0,43%	0,35%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,35%	0,16%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		1,23%	0,61%	0,53%

** A decorrere dal 1° aprile 2016, la nuova commissione annua di gestione del Fondo interno è pari a 0,35%, in riduzione rispetto allo 0,85% precedentemente applicato.*

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, degli oneri fiscali e di quelli direttamente a carico dell'Investitore-Contraente di cui alla Parte I, Sez. C, par. 17.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Challenge Tesoreria	0%	0%	0%

Parte III del prospetto d'offerta

Altre informazioni

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

Data di deposito in Consob della Parte III: 29 marzo 2018

Data di validità della Parte III: 29 marzo 2018

A) Informazioni generali

1. L'impresa di assicurazione ed il gruppo di appartenenza

DARTA Saving Life Assurance dac, in forma abbreviata la Società, è una compagnia di assicurazioni costituita e vigente ai sensi della legge irlandese, che è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa dalla Central Bank of Ireland (già Financial Regulator) il 23 marzo 2003 e registrata presso il Companies Registration Office al n. 365015. La Società è ammessa ad operare in Italia in regime di libera prestazione di servizi ed appartiene al gruppo assicurativo che fa capo ad Allianz S.p.A., impresa autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Provvedimento IVASS (già ISVAP) n. 2398 del 21 Dicembre 2005 e pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 298 23.12.2005. Allianz S.p.A. è indirettamente controllata da Allianz SE.

La durata della Società è illimitata e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

La Società è autorizzata all'esercizio in Italia del ramo III di assicurazione ammesso dalle leggi.

Il capitale sociale della Società è di euro 5.000.000 sottoscritto e interamente versato. Il controllo della Società è esercitato da Allianz S.p.A. secondo quanto specificato nella seguente tabella.

Soggetto che esercita il controllo	Quota detenuta
Allianz S.p.A.	100%

Il Gruppo Allianz opera nei mercati assicurativo e finanziario. L'offerta spazia dalla protezione dai rischi alla previdenza integrativa, dal risparmio gestito e amministrato ai prodotti tipicamente bancari. Il Gruppo utilizza una molteplicità di canali distributivi, da quelli tradizionali (agenti, promotori finanziari, broker, sportelli bancari) a quelli di più recente affermazione (telefono e Internet).

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al Gruppo di appartenenza, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito Internet della Società www.darta.ie.

2. I Fondi interni

Il Contratto Darta Premium Plus Multiline può essere collegato ai seguenti Fondi interni:

- Darta Target Silver
- Darta Target Gold
- Darta Target Platinum
- Darta Target Diamond
- Darta Target Stone
- Darta Challenge Tesoreria

Le caratteristiche finanziarie dell'investimento sono diverse a seconda che detti Fondi vengano selezionati dall'Investitore-Contraente esercitando o meno l'opzione di *Switch* automatico.

In particolare, nel caso in cui l'Investitore-Contraente:

- non eserciti l'opzione di "*Switch* automatico": l'investimento presenta caratteristiche finanziarie riconducibili a quelle del Fondo di destinazione selezionato;

- eserciti l'opzione di "*Switch* automatico": si attiva una linea di investimento distinta in funzione del Fondo di destinazione selezionato. Detta linea di investimento, attraverso un meccanismo di *Switch* automatici, provvede a trasferire il controvalore del Contratto nel Fondo che, di volta in volta, rispecchi maggiormente le caratteristiche dell'investimento indicate dall'Investitore-Contraente, in un'ottica di controllo della volatilità e del profilo di rischio dell'investimento stesso e nella prospettiva di conseguire un obiettivo di rendimento con esse coerente.

Le suddette linee di investimento utilizzano il Fondo interno Darta Target Stone come Fondo prudente; Darta Target Stone è dunque un Fondo "di servizio", pertanto non selezionabile come Fondo di destinazione.

Il Fondo interno Darta Target Stone è stato istituito in data 17 novembre 2004.
Il Fondo interno Darta Target Silver è stato istituito in data 23 febbraio 2005.
Il Fondo interno Darta Target Gold è stato istituito in data 23 febbraio 2005.
Il Fondo interno Darta Target Platinum è stato istituito in data 23 febbraio 2005.
Il Fondo interno Darta Target Diamond è stato istituito in data 23 febbraio 2005.
Il Fondo interno Darta Challenge Tesoreria è stato istituito in data 8 settembre 2008.

Con riferimento ai Fondi Darta Target Stone, Darta Target Silver, Darta Target Gold, Darta Target Platinum, Darta Target Diamond in relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un *Benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Una misura di rischio alternativa è rappresentata dall'intervallo di volatilità annua attesa dei Fondi, stimato nel seguente modo per ciascun Fondo:

- attorno al 3% annuo per Darta Target Stone
- 4%-7% annuo per Darta Target Silver
- 4%-8% annuo per Darta Target Gold
- 8%-12% annuo per Darta Target Platinum
- 10%-15% annuo per Darta Target Diamond

Il *Benchmark* di riferimento del Fondo interno Darta Challenge Tesoreria è 100% ML Euro Government Bill.

Gli indici che compongono il *Benchmark* sono di comune uso ed elaborati da soggetti terzi. Le informazioni relative agli indici sono reperibili sui principali information provider specializzati in materie economico finanziarie quali Datastream, Reuters e Bloomberg e sui siti internet degli sponsor degli indici.

Gli indici che compongono il *Benchmark* sono tutti a capitalizzazione dei proventi: il calcolo del relativo rendimento tiene, pertanto, conto delle utilità (cedole, dividendi etc.) generate dagli strumenti finanziari che compongono l'indice (indici *total return*).

Il peso di ciascun indice all'interno del *Benchmark* è mantenuto costante tramite ribilanciamento su base trimestrale.

Caratteristiche specifiche degli indici che compongono il *Benchmark*:

Benchmark	Caratteristiche
ML Euro GovernmentBill	L'indice ML Euro Government Bill è un indice del mercato dei titoli di stato emessi da Paesi dell'area euro. È disponibile dal 31 dicembre 1998. I titoli componenti l'indice devono avere una scadenza residua non superiore a un anno e cedola fissa. I prezzi rilevati sono quelli di chiusura di ciascun mercato di riferimento. Nella determinazione dell'indice i flussi di cassa generati sono reinvestiti. Storicamente la durata finanziaria dell'indice risulta compresa entro i 6 mesi. La valuta base per il calcolo dell'indice è l'euro. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sul sito internet www.ml.com e sulle principali agenzie internazionali di informazione finanziaria Bloomberg, Reuters e Datastream (Ticker identificativo su Bloomberg EGB0).

3. Classi di quote

Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, i Fondi interni disponibili per Darta Premium Plus Multiline non prevedono la distinzione per classi di quote.

4. I soggetti che prestano garanzie e contenuto della garanzia

Il presente Contratto non prevede alcuna garanzia di restituzione del Capitale investito, né di rendimento minimo.

5. I soggetti distributori

Darta Premium Plus Multiline viene distribuito da Sheltia srl., broker iscritto alla Sezione B nel registro unico Intermediari IVASS (già ISVAP) di cui all'articolo 109 del D.lgs. 7/09/2005 n. 209, con accordo di libera collaborazione distributiva in regime di Libera Prestazione di Servizi.

6. Gli intermediari negoziatori

Per l'esecuzione delle operazioni disposte per conto dei Fondi, alla data di redazione del presente Prospetto, la Società si avvale principalmente dei seguenti operatori del mercato nazionale ed internazionale, che offrono garanzie di elevata specializzazione sui singoli mercati di riferimento.

Più precisamente la Società sottoscrive le quote degli OICR, sottostanti ai Fondi interni, direttamente presso le seguenti società: UBS, Société Général Asset Management, Pictet, Julius Baer, J.P. Morgan, Invesco, Credit Suisse, CAAM Sgr, Parvest, Allianz Global Investors.

7. La società di revisione

La revisione della contabilità e il giudizio sui rendiconti dei Fondi nonché la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione KPMG con sede in Irlanda, 1 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1.

B) Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio

8. Tecniche adottate per la gestione dei rischi di portafoglio dei Fondi interni in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento

Darta Target Stone

Lo stile di gestione si basa su un modello quantitativo che persegue un obiettivo di rendimento attraverso un'ampia diversificazione del portafoglio e l'impiego di metodologie di definizione del portafoglio con stretto controllo del livello di rischio del Fondo. La Società supporta ex-ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo interno, e controlla ex-post tale coerenza con il Grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance delle componenti azionaria e obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura della volatilità, integrata da una analisi del VaR, per verificare lo scostamento della volatilità dichiarata ex-ante con la misura registrata ex-post.

Darta Target Silver

Lo stile di gestione si basa su un modello quantitativo che persegue un obiettivo di rendimento attraverso un'ampia diversificazione del portafoglio e l'impiego di metodologie di definizione del portafoglio con stretto controllo del livello di rischio del Fondo. La Società supporta ex-ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo interno, e controlla ex-post tale coerenza con il Grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance delle componenti azionaria e obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura della volatilità, integrata da una analisi del VaR, per verificare lo scostamento della volatilità dichiarata ex-ante con la misura registrata ex-post.

Darta Target Gold

Lo stile di gestione si basa su un modello quantitativo che persegue un obiettivo di rendimento attraverso un'ampia diversificazione del portafoglio e l'impiego di metodologie di definizione del portafoglio con stretto controllo del livello di rischio del Fondo. La Società supporta ex-ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo interno, e controlla ex-post tale coerenza con il Grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance delle componenti azionaria e obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura della volatilità, integrata da una analisi del VaR, per verificare lo scostamento della volatilità dichiarata ex-ante con la misura registrata ex-post.

Darta Target Platinum

Lo stile di gestione si basa su un modello quantitativo che persegue un obiettivo di rendimento attraverso un'ampia diversificazione del portafoglio e l'impiego di metodologie di definizione del portafoglio con stretto controllo del livello di rischio del Fondo. La Società supporta ex-ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo interno, e controlla ex-post tale coerenza con il Grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance delle componenti azionaria e obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura della volatilità, integrata da una analisi del VaR, per verificare lo scostamento della volatilità dichiarata ex-ante con la misura registrata ex-post.

Darta Target Diamond

Lo stile di gestione si basa su un modello quantitativo che persegue un obiettivo di rendimento attraverso un'ampia diversificazione del portafoglio e l'impiego di metodologie di definizione del portafoglio con stretto controllo del livello di rischio del Fondo. La Società supporta ex-ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo interno, e controlla ex-post tale coerenza con il Grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance delle componenti azionaria e obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura della volatilità, integrata da una analisi del VaR, per verificare lo scostamento della volatilità dichiarata ex-ante con la misura registrata ex-post.

Darta Challenge Tesoreria

Per il Fondo interno Darta Challenge Tesoreria la Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo, e controlla ex-post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo, effettua il monitoraggio del Profilo rischio-rendimento attraverso il controllo della misura di volatilità, per verificarne lo scostamento rispetto alla volatilità annua attesa. L'analisi della volatilità viene effettuata con cadenza giornaliera. La Società stabilisce e aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

* * *

La gestione dei Fondi interni e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Società, che vi provvede nell'interesse degli Investitori-Contraenti. La Società, nell'ottica di una più efficiente gestione dei Fondi interni, ha la facoltà di conferire ad intermediari abilitati a prestare servizio di gestione di patrimoni, deleghe gestionali che non implicano alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Società, la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati e alla quale, in ogni caso, deve essere ricondotta l'esclusiva responsabilità della gestione stessa.

Esemplificazioni di rendimento del capitale investito: proposte di investimento con Switch automatico

Esemplificazioni di rendimento del capitale investito nella linea di investimento Darta Target Silver *Switch* automatico

La linea di investimento Darta Target Silver *Switch* Automatico prevede una strategia di gestione del rischio che opera nell'ottica del raggiungimento di un rendimento soglia dell'8,2% pari ad un Capitale al termine dell'orizzonte temporale del 108,2% del Capitale investito inizialmente. La suddetta strategia di gestione opera attraverso un meccanismo di *Switch* automatici che, in particolari situazioni di mercato, provvede a trasferire il controvalore del Contratto dal Fondo di destinazione su Fondi interni con volatilità e Profilo di rischio progressivamente più contenuti. Avvertenza: la politica gestionale finalizzata a conseguire un rendimento soglia non costituisce garanzia di rendimento o restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al

momento del Rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Scenari di rendimento atteso dell'investimento in linea con i titoli obbligazionari privi di rischio

Nella tabella seguente si riporta la probabilità di ottenere al termine dell'orizzonte temporale di 4 anni un rendimento lordo atteso del Capitale investito in linea, inferiore o superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Contratto; le suddette probabilità sono state ottenute nell'ipotesi che il rendimento medio delle attività in cui investe il Contratto sia pari al rendimento medio dei titoli obbligazionari privi di rischio.

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO	Probabilità dell'evento
Il rendimento atteso è negativo	31,80%
Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	5,87%
Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	57,07%
Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	5,27%

Simulazione: Il rendimento atteso è negativo (Probabilità: 31,80%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	6,783
Valore atteso delle quote a scadenza	6,573
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	7.267,38

Simulazione: Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 5,87%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	6,783
Valore atteso delle quote a scadenza	6,823
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	7.543,79

Simulazione: Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 57,07%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	6,783
Valore atteso delle quote a scadenza	7,195
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	7.955,09

Simulazione: Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 5,27%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	6,783
Valore atteso delle quote a scadenza	7,927
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	8.764,42

Esemplificazioni di rendimento del capitale investito nella linea di investimento Darta Target Gold *Switch* automatico

La linea di investimento Darta Target Gold *Switch* Automatico prevede una strategia di gestione del rischio che opera nell'ottica del raggiungimento di un rendimento soglia del 12,6% pari ad un Capitale al termine dell'orizzonte temporale del 112,6% del Capitale investito inizialmente. La suddetta strategia di gestione opera attraverso un meccanismo di *Switch* automatici che, in particolari situazioni di mercato, provvede a trasferire il controvalore del Contratto dal Fondo di destinazione su Fondi interni con volatilità e Profilo di rischio progressivamente più contenuti. Avvertenza: la politica gestionale finalizzata a conseguire un rendimento soglia non costituisce garanzia di rendimento o restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al

momento del Rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Scenari di rendimento atteso dell'investimento in linea con i titoli obbligazionari privi di rischio

Nella tabella seguente si riporta la probabilità di ottenere al termine dell'orizzonte temporale di 4 anni un rendimento lordo atteso del Capitale investito in linea, inferiore o superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Contratto; le suddette probabilità sono state ottenute nell'ipotesi che il rendimento medio delle attività in cui investe il Contratto sia pari al rendimento medio dei titoli obbligazionari privi di rischio.

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO	Probabilità dell'evento
Il rendimento atteso è negativo	39,87%
Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	4,80%
Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	43,67%
Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	11,67%

Simulazione: Il rendimento atteso è negativo (Probabilità: 39,87%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	7,451
Valore atteso delle quote a scadenza	7,123
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	7.170,21

Simulazione: Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 4,80%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	7,451
Valore atteso delle quote a scadenza	7,487
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	7.536,62

Simulazione: Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 43,67%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	7,451
Valore atteso delle quote a scadenza	7,951
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	8.003,70

Simulazione: Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 11,67%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	7,451
Valore atteso delle quote a scadenza	8,831
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	8.889,53

Esemplificazioni di rendimento del capitale investito nella linea di investimento Darta Target Platinum *Switch* automatico

La linea di investimento Darta Target Platinum *Switch* automatico prevede una strategia di gestione del rischio che opera nell'ottica del raggiungimento di un rendimento soglia del 31,6% pari ad un Capitale al termine dell'orizzonte temporale del 131,6% del Capitale investito inizialmente. La suddetta strategia di gestione opera attraverso un meccanismo di *Switch* automatici che, in particolari situazioni di mercato, provvede a trasferire il controvalore del Contratto dal Fondo di destinazione su Fondi interni con volatilità e Profilo di rischio progressivamente più contenuti. Avvertenza: la politica gestionale finalizzata a conseguire un rendimento soglia non costituisce garanzia di rendimento o restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al

momento del Rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Scenari di rendimento atteso dell'investimento in linea con i titoli obbligazionari privi di rischio

Nella tabella seguente si riporta la probabilità di ottenere al termine dell'orizzonte temporale di 7 anni un rendimento lordo atteso del Capitale investito in linea, inferiore o superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Contratto; le suddette probabilità sono state ottenute nell'ipotesi che il rendimento medio delle attività in cui investe il Contratto sia pari al rendimento medio dei titoli obbligazionari privi di rischio.

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO	Probabilità dell'evento
Il rendimento atteso è negativo	28,93%
Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	7,93%
Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	56,47%
Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	6,67%

Simulazione: Il rendimento atteso è negativo (Probabilità: 28,93%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	7,417
Valore atteso delle quote a scadenza	7,069
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	7.148,23

Simulazione: Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 7,93%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	7,417
Valore atteso delle quote a scadenza	7,500
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	7.584,06

Simulazione: Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 56,47%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	7,417
Valore atteso delle quote a scadenza	8,220
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	8.312,13

Simulazione: Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 6,67%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	7,417
Valore atteso delle quote a scadenza	10,175
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	10.289,04

Esemplificazioni di rendimento del capitale investito nella linea di investimento Darta Target Diamond *Switch* automatico

La linea di investimento Darta Target Diamond *Switch* Automatico prevede una strategia di gestione del rischio che opera nell'ottica del raggiungimento di un rendimento soglia del 79,6% pari ad un Capitale al termine dell'orizzonte temporale del 179,6% del Capitale investito inizialmente. La suddetta strategia di gestione opera attraverso un meccanismo di *Switch* automatici che, in particolari situazioni di mercato, provvede a trasferire il controvalore del Contratto dal Fondo di destinazione su Fondi interni con volatilità e Profilo di rischio progressivamente più contenuti. Avvertenza: la politica gestionale finalizzata a conseguire un rendimento soglia non costituisce garanzia di rendimento o restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del Rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

Scenari di rendimento atteso dell'investimento in linea con i titoli obbligazionari privi di rischio

Nella tabella seguente si riporta la probabilità di ottenere al termine dell'orizzonte temporale di 12 anni un rendimento lordo atteso del Capitale investito in linea, inferiore o superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Contratto; le suddette probabilità sono state ottenute nell'ipotesi che il rendimento medio delle attività in cui investe il Contratto sia pari al rendimento medio dei titoli obbligazionari privi di rischio.

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO	Probabilità dell'evento
Il rendimento atteso è negativo	27,00%
Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	11,80%
Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	55,73%
Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	5,47%

Simulazione: Il rendimento atteso è negativo (Probabilità: 27,00%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	7,942
Valore atteso delle quote a scadenza	7,468
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	7.052,11

Simulazione: Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 11,80%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	7,942
Valore atteso delle quote a scadenza	8,126
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	7.673,46

Simulazione: Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 55,73%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	7,942
Valore atteso delle quote a scadenza	9,820
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	9.273,13

Simulazione: Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento (Probabilità: 5,47%):

Capitale investito	7.500,00
Valore iniziale delle quote	7,942
Valore atteso delle quote a scadenza	14,741
Capitale a scadenza dell'orizzonte minimo di investimento	13.920,08

C) Procedure di Sottoscrizione, Rimborso/Riscatto e *Switch*

9. Sottoscrizione

Il Contratto si intende concluso a Dublino alla Data di investimento, da parte della Società, del Premio unico iniziale versato dall'Investitore-Contraente, al netto dei costi di caricamento, a seguito della sottoscrizione ed invio alla Società del modulo di Proposta da parte dello stesso. Al momento della sottoscrizione della Proposta, l'Investitore-Contraente paga alla Società l'importo del Premio unico iniziale mediante bonifico bancario a favore dalla Società o mediante Addebito diretto SEPA-D.D. in favore della Società, la cui autorizzazione viene rilasciata al momento della sottoscrizione della Proposta stessa.

Nella causale dell'ordine di bonifico deve essere indicato il numero della Proposta sottoscritta.

Gli effetti del Contratto decorrono dalle ore 24 della Data di decorrenza che coincide con la Data di investimento del Premio unico.

Il Premio versato dall'Investitore-Contraente, al netto dei costi di caricamento, viene convertito in quote il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso del Premio (momento in cui tale somma è disponibile sul c/c della Società, salvo buon fine) oppure il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della Proposta in originale qualora questa sia posteriore alla data di incasso del Premio unico. Pertanto all'Investitore-Contraente verranno assegnate un numero di quote dei Fondi interni secondo le scelte effettuate dall'Investitore-Contraente stesso, dove tale numero è pari all'ammontare del Premio versato al netto dei costi di caricamento diviso il Valore unitario delle suddette quote.

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di versare Premi aggiuntivi, nonché di effettuare versamenti in nuovi Fondi o comparti istituiti successivamente alla sottoscrizione, previa consegna della relativa informativa da parte della Società tratta dal Prospetto aggiornato.

Successivamente all'emissione del Contratto, la Società si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente, mediante apposita Lettera di conferma inviata entro il termine di dieci giorni lavorativi dalla Data di investimento del premio, l'ammontare del premio di perfezionamento versato e investito, la Data di decorrenza del Contratto, il Fondo interno di destinazione,il numero delle "quote assicurate" attribuite, il loro Valore unitario, "il giorno di riferimento", la data di valorizzazione relativa alla data di versamento del premio, la data di incasso del premio e la data di ricevimento della Proposta.

È prevista analoga comunicazione, entro gli stessi termini, al versamento di ciascun Premio aggiuntivo.

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (*switch*, riscatto parziale, versamento aggiuntivo) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi. Pertanto, qualora la richiesta di versamento di Premio aggiuntivo pervenga alla Società prima di tale termine, la data di ricevimento della stessa sarà considerata pari al quinto giorno lavorativo successivo alla data originaria di richiesta.

10. Riscatto e riduzione

Il prodotto riconosce all'Investitore-Contraente la facoltà di chiedere il Riscatto totale e parziale del Contratto purché siano trascorsi almeno tre mesi dalla Data di decorrenza del Contratto e l'Assicurato sia in vita.

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (*switch*, riscatto parziale, versamento aggiuntivo) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi. Pertanto, qualora la richiesta di riscatto totale o parziale pervenga alla Società prima di tale termine, la data di ricevimento della stessa sarà considerata pari al quinto giorno lavorativo successivo alla data originaria di richiesta.

Riscatto Totale

Il valore di Riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite al Contratto alla data di ricevimento della richiesta di Riscatto e il Valore unitario delle quote rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene la richiesta stessa, corredata dalla documentazione richiesta dalla Società.

Il pagamento del valore di Riscatto totale determina l'immediato scioglimento del Contratto.

Il Riscatto Totale è soggetto ad una **commissione di riscatto pari a 50,00 Euro.**

Riscatto Parziale

Decorsi tre mesi dalla Data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-Contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di Riscatto a condizione che l'importo richiesto non risulti inferiore a 2.500,00 Euro e che il valore residuo del Contratto non sia minore di 2.500,00 Euro.

L'Investitore-Contraente, all'atto della richiesta del Riscatto parziale, compila il "Modulo di richiesta di Riscatto" e indica le modalità con cui questo deve essere effettuato.

Tali modalità, alternative tra loro, sono:

- proporzionalmente a tutti i fondi a cui il Contratto è collegato alla data di disinvestimento (cioè il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta);
- previa indicazione di un importo da disinvestire da ciascun Fondo interno.
- previa indicazione di una percentuale da disinvestire da ciascun Fondo interno.

La Società eseguirà il Riscatto parziale seguendo le istruzioni impartite dall'Investitore-Contraente nel Modulo di richiesta Riscatto. L'importo o la percentuale di Riscatto parziale così richiesta verrà calcolata con gli stessi criteri relativi al calcolo del Riscatto totale. È inoltre applicata una **commissione di 50 Euro**.

Resta inteso che, ai fini della determinazione del valore di Riscatto parziale, si riscatta con precedenza le quote di capitale costituite a fronte dei Premi versati in epoca più remota. In questo caso, il Contratto rimane in vigore per le quote non riscattate.

La Società non fornisce alcuna garanzia di restituzione del capitale investito nè di corresponsione di rendimento minimo; l'Investitore-Contraente assume pertanto il rischio di perdite finanziarie nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi interni, oggetti di investimento.

La richiesta deve essere accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento (esemplare del Contratto in possesso dell'Investitore-Contraente), nonché dalla fotocopia di un documento di identità valido o altro documento equipollente e del relativo codice fiscale degli aventi diritto, eventuale dichiarazione dell'Investitore-Contraente relativa al fatto che il Contratto è stato concluso nell'esercizio di un'attività di impresa, l'indicazione delle coordinate bancarie sulle quali effettuare la liquidazione. A fronte di un Riscatto, sia parziale che totale, la Società provvede ad inviare una comunicazione all'Investitore-Contraente, recante l'indicazione di: data di richiesta del Riscatto, numero delle quote riscattate e loro Valore unitario alla Data del disinvestimento, valore di Riscatto lordo, ritenuta fiscale e valore di Riscatto netto.

Nel caso in cui il Beneficiario abbia accettato la designazione fatta dall'Investitore-Contraente, la richiesta di Riscatto richiede il suo assenso scritto. La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di liquidazione, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

11. Operazioni di passaggio tra Fondi / comparti (c.d. SWITCH)

Al momento della sottoscrizione della Proposta, l'Investitore-Contraente deve indicare se opta o meno per l'opzione di investimento con "*Switch* automatico".

Opzione di investimento senza "*Switch* automatico"

Qualora l'Investitore-Contraente non abbia optato per l'opzione di investimento con "*Switch* automatico", questi ha la facoltà di effettuare disinvestimenti di quote da un Fondo interno e il contestuale reinvestimento in un altro o più Fondo/i interno/i (*Switch* a richiesta) trascorsi sei mesi dalla Data di decorrenza. A tal fine l'Investitore-Contraente dovrà inviare alla Società il "modulo richiesta di *Switch*" debitamente compilato, con allegata copia fronte-retro di un valido documento d'identità. Lo *Switch* a richiesta verso il Fondo Darta Challenge Tesoreria è ammesso solo trascorsi 3 anni dalla Data di decorrenza del Contratto. Non sono ammessi *Switch* a richiesta verso il Fondo interno Darta Target Stone.

Il trasferimento viene effettuato nei termini seguenti:

- viene determinato il Controvalore delle quote del Fondo interno di provenienza in base al Valore unitario rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di Switch;
- il predetto Controvalore, al netto della **commissione di 50 Euro**, ove dovuta, viene diviso per il Valore unitario delle quote, rilevato il medesimo giorno, del Fondo interno di destinazione.

La prima richiesta di *Switch* per ogni anno solare è gratuita.

L'Investitore-Contraente può passare dall'opzione di investimento senza "*Switch* automatico" a quella con "*Switch* automatico" una volta per anno solare anche successivamente alla data di sottoscrizione, sostenendo un **costo di 50 Euro** e purché trascorsi 3 mesi dalla Data di decorrenza del Contratto. Inoltre, per poter passare all'opzione con "*Switch* automatico", è necessario che non ci sia investimento nel Fondo interno Darta Challenge Tesoreria e tutto il Controvalore del Contratto sia investito su un unico Fondo interno. A tal fine l'Investitore-Contraente dovrà inviare alla Società il modulo "Attivazione dello *Switch* automatico" debitamente compilato con l'indicazione della linea di investimento con "*Switch* automatico" scelta, con allegata copia fronte-retro di un valido documento d'identità. Resta inteso che l'intero controvalore del Contratto sarà trasferito nel Fondo strategico della linea di investimento scelta in base al Valore unitario relativo al quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricezione da parte della Società della richiesta stessa.

Opzione di investimento con "*Switch* automatico"

A partire dalla data di emissione del Contratto, la Società monitora settimanalmente l'andamento del Fondo interno al quale è collegato il Contratto e provvede ad effettuare gli opportuni "*Switch* automatici" verso il Fondo interno che maggiormente rispecchia il Profilo di rischio, la volatilità e l'orizzonte temporale indicati in precedenza dall'Investitore-Contraente mediante la scelta della linea di investimento corrispondente al Fondo di destinazione al momento di sottoscrizione della Proposta.

Ogni "*Switch* automatico" viene effettuato con le seguenti modalità:

- viene determinato il Controvalore delle quote del Fondo interno di provenienza in base al Valore unitario relativo al giorno successivo alla data di verifica;
- il predetto Controvalore viene diviso per il Valore unitario delle quote, quale rilevato il medesimo giorno, del Fondo interno di destinazione.

L'opzione di "*Switch* automatico" è gratuita e non genera alcuna responsabilità a carico della Società, che non fornisce alcuna garanzia al riguardo.

La Società si riserva, in circostanze particolari e a proprio insindacabile giudizio, di ritardare l'effettuazione degli "*Switch* automatici".

L'Investitore-Contraente che ha optato per lo "*Switch* automatico" può decidere in seguito di rinunciarvi mediante invio alla Società del modulo "Rinuncia allo *Switch* automatico" debitamente compilato e corredato dei documenti indicati all'articolo 16 "Documenti richiesti dalla Società" delle Condizioni contrattuali.

Qualora, in corso di contratto, l'Investitore-Contraente abbia deciso di passare dall'opzione di investimento con "*Switch* automatico" a quella senza "*Switch* automatico", questi ha facoltà di sottoscrivere nuovamente l'opzione con "*Switch* automatico", limitatamente ad una volta per anno solare e al **costo di 50 Euro**.

Nel corso del Contratto, l'Investitore-Contraente può comunicare alla Società, mediante l'invio del "modulo di *Switch* automatico" debitamente compilato con allegata copia di un valido documento d'identità, la variazione della proposta di investimento indicata in precedenza. La Società effettuerà gli *Switch* necessari in base alla nuova linea di investimento comunicata.

Il trasferimento nel nuovo Fondo, a seguito della richiesta dell'Investitore-Contraente, viene effettuato nei termini seguenti:

- viene determinato il Controvalore delle quote del Fondo interno di provenienza in base al Valore unitario rilevato il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di Switch;
- il predetto Controvalore, al netto della commissione di 50 Euro, ove dovuta, viene diviso per il Valore unitario delle quote, rilevato il medesimo giorno, del Fondo interno di destinazione.

Qualora l'Investitore-Contraente intenda cambiare la proposta di investimento durante il "processo di diluizione" (al riguardo vedasi il par B. 1 di Parte I, "Informazioni sull'investimento finanziario"), la Società provvederà, al ricevimento della richiesta a trasferire interamente il Premio aggiuntivo nel nuovo Fondo di destinazione.

***

La Società informa che tra la richiesta di un'operazione di polizza (*switch*, riscatto parziale, versamento aggiuntivo) e una eventuale successiva, devono intercorrere cinque giorni lavorativi. Pertanto, qualora la richiesta di *switch* pervenga alla Società prima di tale termine, la data di ricevimento della stessa sarà considerata pari al quinto giorno lavorativo successivo alla data originaria di richiesta. A seguito di qualsiasi tipo di *Switch*, la Società comunica all'Investitore-Contraente il numero delle quote del Fondo interno di provenienza, il relativo Valore unitario alla data del trasferimento, il numero di quote del Fondo interno di destinazione ed il relativo Valore unitario a tale data.

D) Regime fiscale

12. Il regime fiscale e le norme a favore dell'Investitore-Contraente

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al Contratto.

12.1 Tassazione dei premi

I Premi pagati per i Contratti finanziari-assicurativi non sono soggetti ad alcuna imposta.

12.2 Imposta di bollo

Le comunicazioni alla clientela sono soggette ad imposta di bollo annuale secondo quanto previsto dalla normativa vigente, ove ne ricorrano le condizioni.

12.3 Tassazione delle somme percepite

Per effetto dei commi 658 e 659 della "legge di stabilità 2015" (legge n.190 del 23/12/2014) a decorrere dal 1.1.2015 la tassazione sulle rendite finanziarie interviene anche in caso di liquidazione del capitale conseguente al decesso dell'assicurato, limitatamente alla componente finanziaria dell'importo liquidato con le medesime aliquote previste per il riscatto.

In caso di Riscatto e di Recesso, le somme pagate dalla Società a soggetti non esercenti attività commerciale sono soggette all'imposta sostitutiva del 26,00% sulla differenza tra il Capitale maturato e l'ammontare dei premi pagati, eventualmente ridotta sulla base del peso percentuale degli investimenti in titoli obbligazionari emessi da Paesi appartenenti alla cosiddetta "white list".

L'imposta è trattenuta al momento dell'erogazione della prestazione da parte della Società, che provvede a versarla in qualità di Sostituto d'imposta. Il percipiente non deve dichiarare tale reddito nel Modello Unico.

Diversamente, le somme pagate dalla Società a titolo di Riscatto a soggetti esercenti attività commerciale non sono assoggettate ad imposta sostitutiva e concorrono a formare il reddito di impresa del soggetto che le percepisce, secondo la normativa in vigore.

Nel caso in cui ricorrano le condizioni di legge il contribuente dovrà adempiere agli obblighi dichiarativi previsti dal D.L. 28 giugno 1990, n. 167, convertito dalla legge 4 agosto 1990, n. 227, e successive modifiche (Mod. Unico - Quadro RW – Investimenti all'estero e trasferimenti da, per e sull'estero). Tale obbligo dichiarativo non sussiste per i Contratti conclusi con l'intervento di un intermediario finanziario abilitato e fino al momento in cui i proventi derivanti da tali Contratti siano riscossi attraverso un intermediario finanziario residente in Italia.

Darta Saving Life Assurance dac si avvale della facoltà di cui all'art.26 ter, comma 3 del DPR n. 600 del 29 settembre 1973 di applicare sui Rendimenti Finanziari l'Imposta Sostitutiva. Pertanto, La Società agisce in qualità di Sostituto d'Imposta sulle polizze commercializzate in regime di Libera Prestazione di Servizi in Italia.

A partire dall'1.1.2001 è entrato in vigore nella Repubblica d'Irlanda un nuovo regime per il trattamento fiscale delle polizze di assicurazione sulla vita. Il nuovo regime fiscale irlandese non si applica ai Contraenti, nonché ai Beneficiari in caso di sinistro, non residenti nel Paese.

12.4 Non pignorabilità e non sequestrabilità

Le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, nei limiti previsti dalla legge.

12.5 Diritto proprio dei Beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società: pertanto le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto d'Offerta

Data di deposito in Consob del Glossario: 29 marzo 2018

Data di validità del Glossario: 29 marzo 2018

Appendice

Documento che viene emesso per modificare la disciplina del Contratto e che costituisce parte integrante dello stesso.

Asset Manager

Soggetto che si occupa della gestione del Fondo interno.

Assicurato

Persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto. Può coincidere o meno con l'Investitore-Contraente.

Benchmark

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

Beneficiari (in caso di morte)

I soggetti designati dal Contraente e ai quali spetta la prestazione prevista dal Contratto in caso di decesso dell'Assicurato.

Capitale investito

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

Capitale maturato

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

Capitale nominale

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

Categoria

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

Cessione, pegno e vincolo

Facoltà dell'Investitore-Contraente di cedere a terzi il Contratto, di darlo in pegno o comunque di vincolare le somme assicurate. Tali atti divengono efficaci solo quando la Società, a seguito di comunicazione scritta dell'Investitore-Contraente, ne fa annotazione sul Contratto o su un'appendice dello stesso. In caso di pegno o vincolo, qualsiasi operazione che pregiudichi l'efficacia delle garanzie prestate richiede l'assenso scritto del creditore titolare del pegno o del vincolatario.

Classe

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

Clausola di riduzione

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

Combinazioni libere

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

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee)

Allocazione del Capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

Commissioni di gestione

Compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la Fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del/la Fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.

Commissioni di incentivo (o di performance)

Commissioni riconosciute al gestore del/la Fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la Fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera in un determinato intervallo temporale. Nei Fondi interni/OICR/linee/Combinazioni libere con gestione "a *benchmark*" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la Fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera e quello del *Benchmark*.

Comunicazione in caso di perdite

Comunicazione che la Società invia all'Investitore-Contraente qualora il valore finanziario del Contratto si riduca oltre una determinata percentuale rispetto ai Premi investiti.

Conclusione del Contratto

La conclusione del Contratto ha luogo a Dublino (Irlanda) nel momento in cui la Società investe il Premio iniziale, e cioè il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso del Premio (momento in cui tale somma è disponibile sul c/c della Società, salvo buon fine).

CONSOB

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob), autorità amministrativa indipendente la cui attività è rivolta alla tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.

Contratto

Il presente Contratto finanziario-assicurativo (detto anche Polizza) con il quale la Società, a fronte del pagamento del Premio, si impegna a pagare la prestazione assicurata nella forma prevista dalle Condizioni contrattuali, al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

Conversione (c.d. *Switch*):

Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei Fondi interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee.

Costi di caricamento

Parte del Premio versato dall'Investitore-Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

Costi delle coperture assicurative

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

Costo percentuale medio annuo

Indicatore sintetico che esprime di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dai Premi ed eventualmente dalle risorse gestite dalla Società, il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

Data di decorrenza

Giorno lavorativo a partire dal quale decorrono gli effetti del Contratto, coincidente con la Data di investimento.

Data di investimento

Il giorno in cui la Società investe il Premio unico e cioè il quinto giorno lavorativo successivo alla data di incasso del Premio oppure il quinto giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della Proposta in originale, qualora questa sia posteriore alla data di incasso del Premio.

Dati storici

Il risultato ottenuto in termini di rendimenti finanziari realizzati dal fondo negli ultimi anni.

Destinazione dei proventi

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

Duration

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

Estratto conto annuale

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del Contratto, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al Contratto, quali i Premi versati e quelli eventualmente in arretrato, il numero e il valore delle Quote assegnate e di quelle eventualmente rimborsate a seguito di Riscatto parziale.

Fondo di destinazione

Fondo interno designato dall'Investitore-Contraente all'atto di sottoscrivere la Proposta, tra quelli disponibili elencati sulla Proposta stessa.

Fondo interno

Fondo di investimento assicurativo nel quale sono investiti i Premi pagati dagli Investitori-Contraenti ed al quale è, pertanto, collegato il Contratto.

Gestione a *benchmark* di tipo attivo

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

Gestione a *benchmark* di tipo passivo

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

Grado di rischio

Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del/la Fondo interno/OICR/Linea/Combinazione libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

Investitore-Contraente

Persona fisica o giuridica, che può coincidere o con l'Assicurato o con il Beneficiario, che stipula il Contratto e si impegna al versamento dei Premi alla Società. Il termine nella sua accezione singolare può indicare anche una pluralità di persone. Il Contratto di assicurazione può essere sottoscritto da un massimo di due persone.

Lettera di conferma di investimento dei premi

Lettera con cui la Società comunica all'Investitore-Contraente l'ammontare del Premio lordo versato e di quello investito, la Data di decorrenza del Contratto, il numero delle Quote attribuite al Contratto, il loro valore unitario, nonché il giorno cui tale valore si riferisce (Data di investimento).

Modulo di proposta

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

Orizzonte temporale di investimento consigliato

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

Premio aggiuntivo

Importo che l'Investitore-Contraente ha facoltà di versare dopo la Conclusione del Contratto.

Premio periodico

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

Premi unico

Premio che l'investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato

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

Processo di diluizione

Operazione di trasferimento del controvalore del Premio aggiuntivo pagato nell'ambito di un Contratto con opzione di *Switch* automatico, in base al quale a partire dal secondo giovedì successivo, con valuta venerdì, alla Data di investimento del Premio aggiuntivo nel Fondo Darta Target Stone, il relativo controvalore sarà trasferito verso il Fondo interno al quale è collegato il Contratto mediante, in via alternativa, un unico trasferimento o vari *Switch* automatici per un massimo di sei, ciascuno con cadenza settimanale.

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked

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

Proposta d'investimento finanziario

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

Qualifica

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

Quota

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

Recesso

Diritto dell'Investitore-Contraente di recedere dal Contratto e farne cessare gli effetti.

Regolamento del fondo

Documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo.

Rendimento

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

Revoca della proposta

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

Riscatto

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

Rischio demografico

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

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario

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

Scheda di polizza

Documento che fornisce la prova dell'esistenza del Contratto.

Spese di emissione

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

Società

Darta Saving Life Assurance dac.

Switch a richiesta

Operazione con la quale l'Investitore-Contraente richiede di trasferire ad altro Fondo interno la totalità delle quote investite in un determinato Fondo interno e attribuite al Contratto.

Switch automatico

Opzione che l'Investitore-Contraente può scegliere al momento della sottoscrizione della Proposta.

Tipologia di gestione del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera

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

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la Fondo interno/OICR/linea/Combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

Valore del patrimonio netto (c.d. NAV)

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

Valore della quota/azione (c.d. uNAV)

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

Volatilità

Grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.