CRÉDIT AGRICOLE LIFE INSURANCE

MODULO FONDO INTERNO DEDICATO (FID)

In vigore dal 01/06/2024

Operazione:

☐ Creazione di un Fondo Interno Dedicato (di seguito "FID") alla sottoscrizione del Contratto → N° di Proposta: _____

☐ Creazione di un FID per un Contratto già esistente tramite Premio Aggiuntivo o Switch → N° di Contratto: _____

☐ Modifica di un FID esistente → N° di Contratto: _____ e N° del FID: _____

Avvertenza: Le parole al maschile includono il femminile e viceversa e le parole al singolare includono il plurale.

☐ **SOTTOSCRIZIONE PERSONA FISICA**

	1° Contraente	**2° Contraente**
	☐ Signor ☐ Signora	☐ Signor ☐ Signora
Cognome		
Nome		

☐ **SOTTOSCRIZIONE PERSONA GIURIDICA/FIDUCIARIA**

Contraente	
Ragione sociale	
Forma giuridica	
Partita Iva/Codice fiscale	

	1° Rappresentante legale	**2° Rappresentante legale**
	☐ Signor ☐ Signora	☐ Signor ☐ Signora
Cognome		
Nome		
Funzione		

1) REGOLE OPERATIVE DEL FID

In caso d'investimento in un FID, il Contraente deve indicare il Profilo di Investimento che il Gestore finanziario deve applicare per ogni FID in cui investe.

Questo Profilo di Investimento descrive gli obiettivi e la politica di investimento corrispondenti al profilo di rischio, come risulta dalla valutazione di adeguatezza effettuata dal Distributore assicurativo. Il Profilo di Investimento scelto deve essere stato preventivamente accettato dalla Compagnia.

In caso di più FID, è necessario compilare il Modulo FID per ogni FID investito.

Il FID è gestito in modo diversificato e può essere composto da azioni e obbligazioni quotate, quote di OICR, titoli del mercato monetario e, se applicabile, fondi alternativi (in particolare fondi di fondi alternativi) e/o fondi immobiliari, in proporzioni che variano a seconda di ciascun Profilo d'investimento. Nel caso in cui il Contraente autorizza il Gestore finanziario a investire in fondi alternativi e/o fondi immobiliari, quest'ultimo deve imperativamente aver preso visione delle informazioni e delle avvertenze riportate nell'Avviso Informativo: "Investimenti in Fondi alternativi e/o in Fondi immobiliari".
La Compagnia non investe in Fondi alternativi e/o Fondi immobiliari non prima di aver ricevuto l'Avviso Informativo sottoscritto dal Contraente.

2) CARATTERISTICHE E DENOMINAZIONE DEL FID (da completare dal Distributore assicurativo)

Gestione finanziaria
La gestione finanziaria del FID è delegata dalla Compagnia a:
Nome del Gestore finanziario: _____
Indirizzo del Gestore finanziario: _____
Indirizzo della sede legale del Gestore finanziario (se differente): _____

Il Gestore finanziario di seguito indicato deve essere accreditato e nominato dalla Compagnia.

Custodia degli Attivi
Gli attivi finanziari sottostanti e la liquidità del FID sono depositati dalla Compagnia presso:
Nome della Banca depositaria: _____
Indirizzo della Banca depositaria: _____
Indirizzo della sede legale della Banca depositaria (se differente): _____

La Banca depositaria di seguito indicata deve essere obbligatoriamente una banca accreditata e nominata dalla Compagnia.

Costi di gestione finanziaria: _____ % annua ☐ IVA inclusa ☐ IVA esclusa (max 2,50% per anno IVA inclusa)

Altri Costi finanziari:
Gli Attivi sottostanti i FID possono prevedere altri Costi finanziari propri, in particolare, Costi di acquisto e/o vendita, di deposito e di tenuta della contabilità.

Inoltre, per ogni investimento e/o disinvestimento in FID è prevista l'applicazione al Contraente dei seguenti Costi bancari che possono essere addebitati alla Compagnia sia come titolare di quote sia in caso di acquisto, realizzazione e cessione di attivi:
1. Costi amministrativi;
2. Oneri di custodia;
3. Commissioni bancarie;

Spese di transazione relative alle operazioni d'investimento e di disinvestimento degli Attivi sottostanti, incluse quelle connesse alle operazioni effettuate per il prelievo dei Costi di gestione amministrativa del Contratto.

Variazione del Gestore finanziario e/o della Banca depositaria
Qualsiasi variazione del Gestore finanziario e/o della Banca depositaria:
- è soggetta al previo accordo della Compagnia che può designare, in qualsiasi momento, un nuovo Gestore Finanziario e/o una nuova Banca depositaria di sua scelta;
- può comportare la liquidazione degli Attivi sottostanti del FID, sebbene la Compagnia si riservi il diritto di trasferire i titoli in caso di Attivi illiquidi o non liquidi;
- la liquidazione, o il trasferimento degli Attivi del FID, ove applicabile, sarà effettiva solo dopo aver ricevuto dalla Banca depositaria la conferma che il conto è aperto e che gli Attivi possono essere trasferiti. Fino al ricevimento di tale conferma, gli Attivi sottostanti del FID continueranno a essere gestiti in conformità con la strategia in atto;
- in caso di modifica del Profilo d'investimento del DIF, la gestione del nuovo Profilo d'investimento inizierà dal giorno in cui l'ultimo Attivo sottostante del FID sarà completamente liquidato o trasferito, a seconda dei casi;
- la variazione del Gestore Finanziario comporta la fine della gestione del Profilo di investimento in corso, come indicato all'articolo 3.1 della Guida ai Supporti e ai Fondi del Contratto del Set informativo, in caso di Profilo di investimento di un Gestore Finanziario.

3) VALUTA DI VALORIZZAZIONE DEL FID

☐ EUR ☐ USD ☐ GBP ☐ CHF

Se non viene effettuata alcuna scelta, la valuta di valutazione del FID sarà quella del Versamento del Premio.

4) PROFILO DI INVESTIMENTO

Il Contraente sceglie il seguente Profilo d'investimento (barrare il corrispondente Profilo d'investimento):

☐ Profilo d'investimento proposto dal Gestore Finanziario previo accordo della Compagnia
☐ Profilo d'investimento proposto dalla Compagnia

Denominazione del Profilo d'investimento (se esistente): _____

Informazioni in merito alla sostenibilità
Classificazione "SFDR" del Profilo d'investimento selezionato: ☐ Articolo 8 ☐ Articolo 9 ☐ Né articolo 8 né articolo 9
In caso di classificazione "Articolo 8" o "Articolo 9" le informazioni in merito alla sostenibilità sono disponibili sul seguente sito internet del Gestore finanziario: _____

Politica d'investimento

Profilo d'investimento proposto dal Gestore finanziario:
La politica d'investimento scelta è descritta:
☐ Su una pagina allegata al presente Modulo FID (allegare la politica di investimento del Gestore finanziario)
☐ Di seguito: (completare le diverse sezioni):

Obiettivo finanziario:

Politica d'investimento

Allocazione degli Attivi sottostanti il FID
(da completare obbligatoriamente in caso di Profilo d'investimento discrezionale):

Tipo d'investimento	Percentuale minima	Percentuale massima
☐ **Azioni**	%	%
☐ **Obbligazioni**	%	%
☐ **Liquidità**	%	%
☐ **OICVM – Azioni**	%	%
☐ **OICVM – Obbligazioni**	%	%
☐ **OICVM – Monetari**	%	%
☐ **Prodotti strutturati**	%	%
☐ **Fondi alternativi**[1]	%	%
☐ **Altri Attivi (precisare di seguito):**		
	%	%
	%	%
	%	%
	%	%
	%	%

[1] In caso d'investimento in Fondi alternativi, il Contraente deve sottoscrivere l'Avviso Informativo - Investimenti in fondi alternativi e/o in fondi immobiliari.

Profili d'investimento proposto dalla Compagnia

Nessun Profilo d'investimento sotto indicato promuove caratteristiche ambientali o sociali, né persegue un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Pertanto, tra questi Profili, nessuno può essere qualificato come "Articolo 8" o "Articolo 9", ai sensi del citato Regolamento.

Profilo d'investimento	Obiettivo finanziario e orizzonte di investimento	Politica d'investimento
☐ **Conservativo**	Il profilo Conservativo mira alla salvaguardia del capitale attraverso un'allocazione che favorisca degli investimenti monetari e obbligazionari.	L'Investimento è composto da attivi monetari e obbligazionari (inclusi organismi d'investimento collettivo) fino al 100% del portafoglio. L'investimento in Azioni, Fondi azionari e fondi alternativi non è ammesso.
☐ **Difensivo**	Il profilo Difensivo mira alla salvaguardia del capitale attraverso un'allocazione che favorisca principalmente investimenti monetari e obbligazionari. Il profilo consente inoltre investimenti minori in azioni con una percentuale massima del 25%.	L'investimento è composto principalmente da attivi a basso rischio. L'investimento in attivi ad alto rischio come azioni e/o titoli simili, o qualsiasi tipo di attivo che costituirebbe una fonte di alto rendimento potenziale è limitato al 25% del valore totale. Investimento in fondi alternativi non è ammesso.
☐ **Equilibrato**	Il profilo Equilibrato mira alla crescita del capitale attraverso un'allocazione che favorisca investimenti con la combinazione di azioni con una percentuale massima del 60% ed investimenti monetari ed obbligazionari.	L'investimento è composto da un mix bilanciato da attivi ad alto e basso rischio. L'investimento in attivi ad alto rischio come azioni e/o titoli simili, o qualsiasi tipo di attivo che costituirebbe una fonte di alto rendimento potenziale è limitato al 60% del valore totale del FID. Investimento in fondi alternativi non è ammesso.
☐ **Dinamico**	Il profilo Dinamico mira alla crescita del capitale attraverso un'allocazione che favorisca investimenti rischiosi principalmente in azioni con una percentuale massima del 90%. Il profilo investe inoltre con una bassa percentuale in obbligazioni.	L'investimento è composto principalmente da attivi ad alto rischio come azioni e/o titoli simili, o qualsiasi tipo di attivo che costituirebbe una fonte di alto rendimento potenziale. L'investimento in attivi ad alto rischio è limitato al 90% del valore totale del FID. Investimento in fondi alternativi non è ammesso.
☐ **Aggressivo**	Il profilo Aggressivo mira in priorità al rendimento attraverso un'allocazione che favorisca investimenti rischiosi principalmente in azioni con una percentuale massima del 90%. Il profilo investe inoltre in strumenti alternativi con una percentuale massima del 5% e, in percentuale minore, in obbligazioni.	L'investimento è composto da attivi ad alto rischio come azioni e/o titoli simili, o qualsiasi tipo di attivo che costituirebbe una fonte di alto rendimento potenziale. L'investimento in attivi ad alto rischio è limitato al 90% del valore totale del FID. Investimento in fondi alternativi è limitato al 5% del valore totale del FID.

Limitazioni applicabili ai FID del Gestore finanziario o della Compagnia (ove possibile)

Le limitazioni, indicate di seguito o nella pagina allegata al presente Modulo FID, ove applicabile, costituiscono delle preferenze **non vincolanti né per la Compagnia e né per il Gestore finanziario, e che il Contraente riconosce e accetta espressamente**.

_____

_____

_____

_____

_____

Informazioni complementari sugli Attivi sottostanti del FID

Gli Attivi selezionati dal Gestore finanziario possono essere investiti in qualsiasi area geografica (in particolare nei mercati emergenti), in azioni di qualsiasi capitalizzazione (in particolare small e mid cap) e in obbligazioni di qualsiasi rating (in particolare obbligazioni speculative).

Ove applicabile, il Gestore finanziario può utilizzare ETF (Exchange Traded Funds), OICR indicizzati (o basati su indici) quotati, noti anche come tracker.

CRÉDIT AGRICOLE LIFE INSURANCE

5) INVESTIMENTO IN FONDI ALTERNATIVI E/O FONDI IMMOBILIARI E/O FONDI A LIQUIDITÁ RIDOTTA

Il Contraente autorizza l'investimento degli Attivi del FID in fondi alternativi e/o immobiliari: ☐ Sì ☐ No

In caso affermativo, il Contraente deve obbligatoriamente allegare l'Avviso Informativo; "Investimenti in fondi alternativi e/o in fondi immobiliari" debitamente sottoscritto.

Il Contraente autorizza l'investimento degli Attivi del FID in fondi a liquidità ridotta: ☐ Sì ☐ No

In caso affermativo, il Contraente deve obbligatoriamente allegare l'Avviso Informativo: "Investimenti in fondi a liquidità ridotta" debitamente sottoscritto.

6) DICHIARAZIONI

Il Contraente dichiara e prende atto:

- **di aver ricevuto in tempo utile dal Distributore assicurativo, e comunque prima di qualsiasi decisione di investire in un FID, il KID specifico ad ogni Profilo d'investimento;**
- **di aver ricevuto e preso conoscenza della documentazione precontrattuale, se applicabile, in materia di sostenibilità dei Profili d'investimento classificati "Articolo 8" o "Articolo 9" nell'ambito del Regolamento "SFDR";**
- **che la scelta del Profilo d'investimento di ciascun FID è stata oggetto di valutazione di coerenza, nonché, di adeguatezza da parte del Distributore assicurativo, il quale ha valutato che l'investimento in un FID adeguato ai suoi obiettivi, alle proprie esigenze e bisogni, con particolare riferimento all'orizzonte di investimento, nonché, tenendo conto dell'età e del patrimonio complessivo;**
- **di essere stato avvertito sui rischi che possono presentare gli investimenti in fondi alternativi e/o immobiliari, fermo restando la facoltà del Contraente di richiedere in ogni momento informazioni specifiche sia al Distributore assicurativo che alla Compagnia;**
- **che la Compagnia è l'unico proprietario degli Attivi che compongono il FID e che esso esercita in via esclusiva i diritti ad essi correlati;**
- **che la gestione del Contratto e l'allocazione degli Attivi finanziari sottostanti, avverranno in conformità alla regolamentazione lussemburghese vigente;**
- **di non poter intervenire, direttamente o indirettamente, nella gestione degli Attivi sottostanti il FID;**
- **che un Riscatto anticipato (prima del periodo di detenzione raccomandato dell'investimento) potrebbe incidere sulla performance degli Attivi sottostanti il FID;**
- **che i FID sono dei Fondi espressi in quote ed essendo soggetti alle fluttuazioni di mercato possono essere a beneficio o a rischio del Contraente;**
- **che gli Attivi sottostanti il FID investiti in depositi bancari sono sottoposti alla regolamentazione sui sistemi di garanzia dei depositi applicabili agli Istituto di credito;**
- **che in caso di inadempienza degli istituti di credito, la Compagnia non potrà essere ritenuta responsabile dell'indisponibilità temporanea o della perdita definitiva di questi investimenti, rimanendo tale rischio a carico del Contraente;**
- **che la Compagnia si riserva il diritto di modificare la Banca depositaria, senza motivare la propria decisione.**

Fatto il ___ ___ _____ **a** _____

Firma del 1° Contraente	Firma del 2° Contraente
Firma del 1° Rappresentante legale	Firma del 2° Rappresentante legale
Firma del 1° Assicurato (se diverso dal 1° Contraente)	Firma del 2° Assicurato (se diverso dal 2° Contraente)

CRÉDIT AGRICOLE
LIFE INSURANCE

DICHIARAZIONE DEL DISTRIBUTORE ASSICURATIVO

In qualità di Intermediario assicurativo, il Distributore Assicurativo dichiara che :

- di aver determinato il profilo di investimento del Contraente in conformità ai suoi obblighi;
- di aver valutato la coerenza e l'adeguatezza/conformità del Contratto e del Profilo di investimento, in particolare tenendo conto dell'età, del patrimonio totale, degli obiettivi, nonché, dell'orizzonte di investimento del Contraente.

Firma e Timbro del Distributore assicurativo

CALI Europe - Société anonyme d'assurance vie
Sede legale: 9 allée Scheffer, Building C, L-2520 Luxembourg - R.C.S. Luxembourg B 75007
Indirizzo postale: BP 925, L-2019 Luxembourg
Tel. : (+352) 26 26 70 30 - Fax : (+352) 26 26 70 69

CRÉDIT AGRICOLE LIFE INSURANCE

ALLEGATO 1 AL MODULO FID

Avviso informativo: Investimenti in fondi alternativi e/o in fondi immobiliari

In vigore dal 01/06/2024

Denominazione del Contratto: _____

Numero di Proposta: _____

☐ **SOTTOSCRIZIONE PERSONE FISICHE**

	1° Contraente	**2° Contraente**
	☐ Signor ☐ Signora	☐ Signor ☐ Signora
Cognome		
Nome		

☐ **SOTTOSCRIZIONE PERSONA GIURIDICA/FIDUCIARIA**

Contraente	
Ragione sociale	
Forma giuridica	
Partita Iva/Codice fiscale	

	1° Rappresentante legale	**2° Rappresentante legale**
	☐ Signor ☐ Signora	☐ Signor ☐ Signora
Cognome		
Nome		
Funzione		

Il presente Avviso ha lo scopo di informare ed avvisare il Contraente circa i rischi riguardanti l'investimento in fondi alternativi e/o fondi immobiliari. La descrizione di tali rischi viene fornita a titolo meramente indicativo e non è esaustiva. Il presente Avviso deve essere tassativamente sottoscritto dal Contraente e dall'Assicurato al momento della sottoscrizione del Contratto oppure in corso di quest'ultimo e trasmesso alla Compagnia prima di procedere all'investimento in fondi alternativi e/o immobiliari.

I Contratti possono essere investiti in fondi che utilizzano fondi a gestione alternativa e/o fondi immobiliari.

Entrambi sono destinati a Contraenti esperti che siano in grado di valutarne le opportunità e siano pienamente consapevoli dei rischi connessi, come la limitata liquidità che li caratterizza e siano disposti ad accettare il rischio di subire significative perdite a causa della natura di tali investimenti.

La gestione dei fondi alternativi o immobiliari mira a conseguire un rendimento positivo che non è necessariamente correlato all'evoluzione dei mercati o di eventuali indici di riferimento e si fonda su strategie e su strumenti diversificati e complessi (es. vendite allo scoperto, effetto leva o prodotti derivati).

In particolare, i fondi immobiliari investono in ben immobili, ossia: immobili registrati a nome di Fondi esterni, partecipazioni in società immobiliari o diritti d'uso a lungo termine su beni immobili.

Il Contraente può scegliere fondi alternativi e/o immobiliari come parte di un investimento in uno o più FID.

Il Contraente è consapevole che i fondi alternativi o immobiliari presentano in particolare le seguenti caratteristiche e rischi:

- **Contesto giuridico e normativo non sufficientemente adeguato:** gran parte dei fondi alternativi o immobiliari sono domiciliati in Stati che offrono un contesto giuridico e normativo che non sempre garantisce il rispetto e la tutela dei diritti dei Contraenti.
- **Complessità delle strategie di investimento - informazioni limitate:** le informazioni sulla strategia, sulle cifre e sui risultati dei fondi alternativi o immobiliari sono spesso limitate e complesse. Il Contraente potrebbe avere difficoltà nel valutare e comprendere la strategia d'investimento ed i rischi connessi.
- **Rischio di liquidità:** gli strumenti finanziari alternativi o immobiliari possono essere acquistati o riscattati con una frequenza limitata (ad es. mensile o trimestrale). Tale liquidità potenzialmente limitata impedisce al Contraente di poter richiedere un Riscatto in qualsiasi momento, soprattutto in caso di performance negativa.

- **Rischio dell'effetto leva:** i fondi alternativi o immobiliari hanno la possibilità di prendere in prestito dei capitali per poi investirli nuovamente. Le fluttuazioni del mercato sono amplificate da questo meccanismo ed i rischi di mercato sono quindi maggiori. Di conseguenza, è probabile che alcuni di questi fondi subiranno ingenti perdite se le strategie adottate variano in modo sfavorevole.
- **Ricorso al prestito:** i fondi alternativi ed i fondi immobiliari possono prendere in prestito il capitale per reinvestirlo. Questo può essere rischioso se il rendimento dell'investimento si rivela successivamente inferiore al tasso di prestito, in quanto il valore del fondo si ridurrà. Le fluttuazioni del mercato sono amplificate da questo meccanismo e i rischi di mercato aumentano. Di conseguenza, è probabile che alcuni di questi fondi subiscano grandi perdite se le strategie che perseguono si sviluppano in modo sfavorevole.
- **Utilizzo dei derivati:** i fondi possono utilizzare i derivati a fini di copertura e speculativi. L'uso dei derivati a fini speculativi è rischioso, in quanto i mercati non si muovono sempre nella direzione prevista.
- **Vendita allo scoperto:** questa strategia è rischiosa poiché se, contrariamente alle aspettative, il valore del titolo venduto allo scoperto aumenta, il fondo dovrà recuperare la differenza, il che ridurrà il rendimento del fondo stesso.

Alcuni fondi che prevedono strategie complesse comportano il pagamento di commissioni elevate agli intermediari e possono addebitare una commissione per pagare un bonus di performance annuale se il fondo ha realizzato una performance superiore a una certa soglia. Questa struttura di commissioni legate alla performance può indurre i gestori finanziari a privilegiare investimenti più rischiosi e speculativi.

Il Contraente e l'Assicurato (se diverso dal Contraente) essendo a conoscenza ed avendo autorizzato l'investimento in fondi alternativi e/o fondi immobiliari dichiara:

- **di essere consapevole e perfettamente informato con il presente documento che l'investimento in fondi alternativi e/o immobiliari comporta dei rischi particolari;**
- **di accettare i rischi inerenti gli investimenti in fondi alternativi o immobiliari e di accettare che tali investimenti siano effettuati nell'ambito del Contratto;**
- **di accettare che la Compagnia si riserva il diritto di procedere al Riscatto e/o alla Prestazione Assicurativa in caso di decesso mediante trasferimento degli attivi finanziari sottostanti il FID;**
- **e prende atto che la Compagnia non potrà essere ritenuta responsabile del ritardo del relativo pagamento al Contraente o al Beneficiario dovuto a qualsiasi circostanza che comporti un rischio di liquidità degli Attivi sottostanti il Contratto o l'impossibilità di una loro valorizzazione.**

Avvertenza: I suddetti investimenti dovranno rispettare i limiti massimi applicabili, secondo la normativa lussemburghese vigente.

Il presente documento viene sottoscritto dal Contraente e l'Assicurato (se diverso dal Contraente) solamente nel caso in cui accettano che ciascun FID investa in questa tipologia di Attivi.

Fatto il ___ ___ _____ **a** _____

Firma del 1° Contraente	Firma del 2° Contraente
Firma del 1° Rappresentante legale	Firma del 2° Rappresentante legale
Firma del 1° Assicurato (se diverso dal 1° Contraente)	Firma del 2° Assicurato (se diverso dal 1° Contraente)
Firma e Timbro del Distributore assicurativo	

CALI Europe - Société anonyme d'assurance vie
Sede legale: 9 allée Scheffer, Building C, L-2520 Luxembourg - R.C.S. Luxembourg B 75007
Indirizzo postale: BP 925, L-2019 Luxembourg
Tel. : (+352) 26 26 70 30 - Fax : (+352) 26 26 70 69

CRÉDIT AGRICOLE LIFE INSURANCE

ALLEGATO 2 AL MODULO FID

Avviso informativo: Investimenti in fondi a liquidità ridotta

In vigore dal 01/06/2024

Il presente Avviso si propone di informare ed avvisare il Contraente su alcuni rischi impliciti connessi all'investimento in fondi a liquidità ridotta. La descrizione di tali rischi non deve comunque intendersi esaustiva. Il presente Avviso deve essere tassativamente sottoscritto dal Contraente e dall'Assicurato alla sottoscrizione del Contratto oppure in corso di Contratto e quindi inviato alla Compagnia prima di procedere all'investimento in fondi a liquidità ridotta.

Denominazione del Contratto: _____

Numero di Proposta: _____

☐ **SOTTOSCRIZIONE PERSONE FISICHE**

	1° Contraente	**2° Contraente**
	☐ Signor ☐ Signora	☐ Signor ☐ Signora
Cognome		
Nome		

☐ **SOTTOSCRIZIONE PERSONA GIURIDICA/FIDUCIARIA**

Contraente	
Ragione sociale	
Forma giuridica	
Partita Iva/Codice fiscale	

	1° Rappresentante legale	**2° Rappresentante legale**
	☐ Signor ☐ Signora	☐ Signor ☐ Signora
Cognome		
Nome		
Funzione		

Questo tipo di investimento è destinato esclusivamente ad investitori, che hanno un'elevata esperienza in questo tipo di investimenti complessi. e che sono in grado di investire capitali significativi per un lungo periodo di tempo, essendo consapevoli dell'illiquidità di tali attivi per l'intera durata dell'investimento e/o della volatilità di questi ultimi, nonché dell'assenza di un mercato quotato dedicato a questa categoria di Attivi. Gli investitori devono essere in grado di sostenere il rischio di perdere il valore dell'intero investimento.

I fondi a liquidità ridotta possono essere scelti dal Contraente esclusivamente nell'ambito di un investimento in uno o più FID (esclusi i Fondi esterni).

I - I rischi dei Fondi a liquidità ridotta

Il Contraente deve essere consapevole che i fondi a liquidità ridotta presentano in particolare le caratteristiche ed i rischi seguenti:

- **Contesto normativo non sufficientemente adeguato:** La maggior parte dei fondi a liquidità ridotta offrono un contesto giuridico e normativo che non sempre garantisce il rispetto e la protezione dei diritti degli investitori, tra cui:
  - negoziabilità e trasferibilità limitate;
  - mancanza di controllo e protezione da parte delle autorità di regolamentazione;
  - informazioni differite o limitate sul valore degli investimenti.
- **Rischio di liquidità.** Gli strumenti finanziari a liquidità ridotta spesso possono essere acquistati o venduti solo con una frequenza limitata. Tale liquidità potenzialmente limitata impedisce all'investitore di vendere e/o cedere in un momento qualsiasi i suoi Attivi, in particolare nel caso in cui si presenti una brusca riduzione del valore del suo investimento. Gli investitori in fondi a liquidità ridotta non dovrebbero richiedere liquidità immediata del loro investimento.

II - Disposizioni specifiche

1 - Costi e richieste di liquidità (c.d. “impegni”)

In caso di investimento in fondi a liquidità ridotta, la Compagnia potrà essere tenuta ad assumere un impegno sull’importo da investire (di seguito denominato ”impegno”), al quale deve rispondere in caso di richieste di liquidità da parte del Gestore finanziario del FID.
La Compagnia deve inoltre dedurre dal Contratto tutti i costi quali: i Costi relativi al Contratto, inclusi quelli di gestione, gli oneri di custodia, le commissioni bancarie della Banca depositaria, le spese di transazione, relative alle operazioni d’investimento e di disinvestimento degli Attivi sottostanti, incluse quelle connesse alle operazioni effettuate per il prelievo dei Costi di gestione amministrativa del Contratto.

Trattandosi di investimenti a liquidità ridotta che possono essere acquisiti o trasferiti solo in modo limitato, per poter far fronte al proprio impegno e per coprire i Costi, la Compagnia deve disporre nel Contratto in ogni momento di liquidità sufficiente (di seguito denominati “impegni”).

A tal fine, il Contraente si impegna a lasciare la liquidità necessaria nei FID in cui sono investiti i fondi a liquidità ridotta per far fronte:

(i) al pagamento dei Costi sostenuti per il FID ed a quelli del Contratto;
(ii) alle suddette richieste di fondi necessari, nonché, per investimenti presenti e futuri;
(iii) al pagamento delle imposte necessarie da dedurre dal Contratto.

In mancanza di liquidità sufficiente nei FID che investono in fondi a liquidità ridotta, il Contraente conferisce alla Compagnia un mandato esplicito ad effettuare, in suo nome e per suo conto, qualsiasi Switch mediante disinvestimento da uno degli altri Supporti espressi in valuta o Fondi espressi in quote del Contratto verso il FID interessato, avente la finalità esclusiva e limitata ad assicurare che detto FID abbia liquidità sufficiente a coprire senza dover procedere alla liquidazione degli Attivi sottostanti:

(i) tutti i Costi;
(ii) e, a seconda della frequenza delle richieste di liquidità da parte del Gestore del fondo, tutti gli impegni assunti dalla Compagnia, ma non ancora richiesti dal Gestore finanziario del FID.

In mancanza di liquidità sufficiente sui suddetti Supporti espressi in valuta o Fondi espressi in quote del Contratto, il Contraente tempestivamente si impegna a mettere a disposizione della Compagnia la liquidità necessaria nei FID interessati. Tale liquidità sarà assegnata in via prioritaria ai punti (i) e (ii) sopra descritti. In assenza di un Premio Aggiuntivo o di uno Switch in entrata nel FID che consenta di pagare i suddetti Costi, la Compagnia si riserva il diritto di disinvestire e liquidare gli Attivi sottostanti, alle condizioni descritte nel paragrafo sottostante relativo alle Disposizioni Comuni.
In ogni caso, il Contraente esonera e si impegna a tenere indenne la Compagnia da tutte le conseguenze connesse all’inadempimento o all’insufficienza di liquidità del FID.

2 - Riscatti parziali e Switch

In caso di richiesta da parte del Contraente di disinvestire un fondo a liquidità ridotta, mediante Switch o Riscatto parziale, la Compagnia si riserva il diritto, del Contratto, di non effettuare l’operazione sui FID investiti in fondi a liquidità ridotta, fino a che non vengano liquidate le spese presenti e future del Gestore finanziario.
La Compagnia pertanto procede a svincolare tale importo solo dopo essere stato completamente e formalmente esonerato dal Gestore da tutti i suoi impegni e dopo aver dedotto dal Contratto i restanti Costi amministrativi, nonché, le imposte dovute dalla Compagnia o a lui dovuti.

3 - Riscatto totale

In caso di Riscatto totale il Contraente dichiara di accettare irrevocabilmente il pagamento mediante trasferimento dei titoli in suo favore, a scelta della Compagnia e alle condizioni del fondo di liquidità ridotto in questione; tale opzione rimane pienamente valida in caso di cambiamento dello Stato di residenza del Contraente. A questo proposito, il Contraente riconosce di essere stato informato e di aver compreso che:

(i) la consegna dei titoli costituisce un trasferimento di proprietà dalla Compagnia al Contrente, la cui realizzazione dipende dalle condizioni previste dal fondo di liquidità ridotta;
(ii) il trasferimento dei titoli può avere conseguenze legali, finanziarie e fiscali.

4 - Prestazione assicurativa in caso di decesso

In caso di decesso dell’Assicurato, il Contraente dichiara che l’accettazione irrevocabile del trasferimento in titoli è vincolante per il Beneficiario, fatte salve le condizioni previste dal fondo a liquidità ridotta, opzione che rimane pienamente valida in caso di cambiamento dello Stato di residenza dei Beneficiari.
A questo proposito, il Contraente riconosce di essere stato informato, compreso e deve informare i Beneficiari che:

(i) la consegna dei titoli costituisce un trasferimento di proprietà dalla Compagnia ai Beneficiari che è possibile solo alle condizioni stabilite dal fondo di liquidità ridotto;
(ii) il trasferimento dei titoli può avere conseguenze legali, finanziarie e fiscali.

CRÉDIT AGRICOLE LIFE INSURANCE

III - Disposizioni comuni

In ogni caso, il Contraente riconosce di essere informato e accetta che:

- in caso di messa a pegno o di cessione del Contratto, le disposizioni relative al trasferimento dei suddetti titoli saranno opponibili al beneficiario della garanzia prestata;
- la consegna dei titoli potrebbe richiedere degli ulteriori adempimenti. Inoltre, il Contraente si impegna a mettere in atto ed a proprie spese tutte le misure necessarie per garantire l'effettivo trasferimento dei titoli;
- in caso di consegna dei titoli, i debiti o le obbligazioni associate a tali titoli saranno trasferiti al Contraente o al Beneficiario che saranno quindi i soli responsabili al di là del valore degli Attivi;
- i Costi ragionevolmente sostenuti dalla Compagnia per l'effettivo trasferimento dei titoli devono essere dedotti sia dall'importo riscattato che dalla Prestazione assicurativa in caso di decesso;
- la Compagnia non si assume alcuna responsabilità per la trasferibilità dei titoli e le conseguenze del suo trasferimento effettivo;
- nel caso in cui il pagamento in caso di riscatto o decesso non possa essere effettuato con il trasferimento dei titoli, esso assumerà la forma di un pagamento di capitale pari al "prezzo di rivendita" dei titoli stessi, al netto dei costi ragionevolmente sostenuti dalla Compagnia per la realizzazione di tali Attivi, che il Contraente ed i Beneficiari comprendono e accettano espressamente e irrevocabilmente.

IV - Dichiarazioni

Il Contraente e l'Assicurato (se diverso dal Contraente) in ragione della ridotta liquidità o totale illiquidità degli Attivi sottostanti il FID dichiarano ed accettano:

- **al momento della sottoscrizione del Contratto o in corso di Contratto, di investire in fondi a liquidità ridotta con il versamento del Premio mediante trasferimento di titoli;**
- **che i rischi sopra descritti, nonché gli eventuali rischi legali e fiscali connessi all'investimento in fondi a liquidità ridotta;**
- **che la Compagnia si riserva il diritto di procedere al Riscatto e/o alla Prestazione Assicurativa in caso di decesso mediante trasferimento degli Attivi finanziari sottostanti il FID;**
- **che i Costi sostenuti dalla Compagnia per la realizzazione degli Attivi vengano dedotti dalla prestazione assicurativa in caso di decesso.**

Il Contraente conferma inoltre di accettare i rischi inerenti gli investimenti in fondi a liquidità ridotta e di accettare che tali investimenti siano effettuati dalla Compagnia nell'ambito del Contratto.

Il Contraente e l'Assicurato (se diverso dal Contraente) dichiara di aver letto e compreso i termini del presente Avviso informativo.

Il presente documento viene sottoscritto dal Contraente e l'Assicurato (se diverso dal Contraente) solamente nel caso in cui accettano che ciascun FID investa in questa tipologia di Attivi.

Fatto il ___ ___ _____ **a** _____

Firma del 1° Contraente	Firma del 2° Contraente
Firma del 1° Rappresentante legale	Firma del 2° Rappresentante legale
Firma del 1° Assicurato (se diverso dal 1° Contraente)	Firma del 2° Assicurato (se diverso dal 2° Contraente)
Firma e Timbro del Distributore assicurativo	

CALI Europe - Société anonyme d'assurance vie
Sede legale: 9 allée Scheffer, Building C, L-2520 Luxembourg - R.C.S. Luxembourg B 75007
Indirizzo postale: BP 925, L-2019 Luxembourg
Tel. : (+352) 26 26 70 30 - Fax : (+352) 26 26 70 69

CRÉDIT AGRICOLE LIFE INSURANCE

ALLEGATO 3 AL MODULO FID

Dichiarazione speciale: deposito degli attivi di un fid al di fuori dello spazio economico europeo

In vigore dal 01/06/2024

Denominazione del Contratto: _____

Numero di Proposta: _____

☐ **SOTTOSCRIZIONE PERSONE FISICHE**

	1° Contraente	**2° Contraente**
	☐ Signor ☐ Signora	☐ Signor ☐ Signora
Cognome		
Nome		

☐ **SOTTOSCRIZIONE PERSONA GIURIDICA/FIDUCIARIA**

Contraente	
Ragione sociale	
Forma giuridica	
Partita Iva/Codice fiscale	

	1° Rappresentante legale	**2° Rappresentante legale**
	☐ Signor ☐ Signora	☐ Signor ☐ Signora
Cognome		
Nome		
Funzione		

In conformità alla lettera circolare n°16/9 del Commissariat aux Assurances (di seguito "CAA") del Lussemburgo, la presente Dichiarazione Speciale ha lo scopo di informare e rendere consapevole il Contraente dei rischi inerenti il deposito degli Attivi sottostanti il FID presso un istituto bancario situato al di fuori dallo Spazio economico europeo[1]. La presente Dichiarazione Speciale deve essere obbligatoriamente sottoscritta dal Contraente e trasmessa alla Compagnia prima di qualsiasi trasferimento di Attivi presso la Banca depositaria designata all'atto della sottoscrizione o in corso di Contratto.

Previa accettazione del Contraente, questi attivi saranno depositati presso:
Nome della Banca depositaria: _____
Indirizzo delle Banca depositaria: _____
Indirizzo della sede legale della Banca depositaria (se differente): _____

Il Contraente è consapevole del fatto che il deposito degli Attivi sottostanti il FID presso un istituto bancario situato al di fuori dallo Spazio economico europeo presenta i seguenti rischi:

- **Assenza di procedure di cooperazione tra le autorità di vigilanza:** se lo Stato di provenienza della Banca depositaria non è uno Stato membro dello Spazio economico europeo, le procedure di cooperazione tra le autorità di vigilanza del settore assicurativo valide nel territorio dell'Unione europea non sono applicabili.
- **Rischi gravanti sul Contraente:** qualsiasi rischio relativo alla Banca depositaria (legato in particolare a negligenza, frode, insolvenza, ecc...) e ogni rischio dovuto a una misura di blocco o di esecuzione avente per oggetto gli Attivi sottostanti il FID e che interviene nell'ambito di disposizioni di legge o ingiunzioni giudiziarie o amministrative, è unicamente a carico del Contraente.
- **Disposizioni specifiche:** Il Contraente è stato informato del fatto che le procedure di cooperazione tra le autorità di vigilanza del settore assicurativo in vigore nel territorio dell'Unione Europea non sono operative, pertanto è esposto a un rischio più elevato in caso di insolvenza della Banca depositaria.

[1] Austria, Belgio, Bulgaria, Cipro, Croazia, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Islanda, Italia, Lettonia, Liechtenstein, Lituania, Lussemburgo, Malta, Norvegia, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Repubblica d'Irlanda, Romania, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria.

Il Contraente accetta:

- la designazione della Banca depositaria indicata in precedenza quale Banca depositaria degli Attivi sottostanti il FID;
- di sostenere in prima persona tutti i rischi derivanti dalla scelta della Banca depositaria.

Il Contraente è peraltro consapevole che la Compagnia è l'unico proprietario degli Attivi che compongono il FID e che esso esercita in via esclusiva i diritti ad essi correlati. **La Compagnia pertanto si riserva il diritto di modificare la Banca depositaria, senza motivare la propria decisione.**

Il Contraente riconosce di aver letto e compreso i termini della presente Dichiarazione Speciale, che costituisce parte integrante del Contratto.

Documento da firmare obbligatoriamente prima di qualsiasi trasferimento di versamento alla Banca depositaria designata.

Fatto il ___ ___ _____ **a** _____

Firma del 1° Contraente	Firma del 2° Contraente
Firma del 1° Rappresentante legale	Firma del 2° Rappresentante legale
Firma del 1° Assicurato (se diverso dal 1° Contraente)	Firma del 2° Assicurato (se diverso dal 2° Contraente)
Firma e Timbro del Distributore assicurativo	

CALI Europe - Société anonyme d'assurance vie
Sede legale: 9 allée Scheffer, Building C, L-2520 Luxembourg - R.C.S. Luxembourg B 75007
Indirizzo postale: BP 925, L-2019 Luxembourg
Tel. : (+352) 26 26 70 30 - Fax : (+352) 26 26 70 69