

# Idea.

## 03/2003



### Scheda prodotto

TIPOLOGIA DEL PRODOTTO	Contratto di assicurazione Index Linked.
DURATA	Durata: <b>5</b> anni.
DATE COLLOCAMENTO	Data inizio e fine collocamento: 03/02/2003 - 07/03/2003.
DECORRENZA E SCADENZA	Data di decorrenza e scadenza: 14/03/2003 - 14/03/2008.
VALUTA ADDEBITO CLIENTE	Martedì 11 marzo 2003.
ETÀ MASSIMA	Età contraente alla decorrenza: minimo 18 anni, massimo 85 anni. Età massima assicurabile: 85 anni.
VERSAMENTO MINIMO	Premio unico di importo minimo pari a Euro 1.000,00 incrementabile a multipli di 100,00 Euro.
CARICAMENTI	Caricamenti espliciti non previsti.
MINIMO GARANTITO A SCADENZA	<b>5%</b>
INDICIZZAZIONE	<b>PANIERE COMPOSTO DA 20 TITOLI SOTTOSTANTI</b> Ahold Kon, Alstom, Aol, Bae System, Biogen Inc, Bridgestone Corp, Estman Kodak, Ford, Gillette Co, Kellogg Co, JP Morgan Chase, NTT Docomo, Philip Morris, Pepsico Inc., Pirelli, Schlumberger Ltd, Sun Microsystems, Nokia, Vodafone, Yamanouchi.
EMITTENTE	ICCREA BANCA S.p.A. (A).
STRUTTURA DELLA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA	TITOLO GARANTITO DA MBIA INSURANCE CORPORATION NEW YORK <ul style="list-style-type: none"><li>• STANDARD &amp; POOR'S: AAA</li><li>• MOODY'S: Aaa</li><li>• FITCH: AAA</li></ul> MBIA è una Compagnia Assicurativa Statunitense specializzata nell'assicurazione dei crediti che ha ottenuto il massimo livello di affidabilità da tutte e tre le Agenzie di Rating Internazionale.
RISCHIO EMITTENTE	A carico dell'Assicurato.
PERIODO E DATE DI OSSERVAZIONE	Annuale. Prezzi di riferimento (valori strike) fissi al 14 marzo 2003. 5 date di osservazione: 07/03/2004 - 07/03/2005 - 07/03/2006 - 07/03/2007 - 07/03/2008.
REDDITIVITÀ FINANZIARIA	La rivalutazione del capitale viene calcolata secondo il concetto di "Locked Worst Of" nel seguente modo. <b>Per ciascuno dei cinque anni, la cedola liquidata, a scadenza, sarà pari a:</b> $\text{Nozionale} * \text{Max} \left[ 1\%; 10\% + 20\% * \text{Min} \left( \frac{\text{Stock}_{i,t} - \text{Stock}_{i,0}}{\text{Stock}_{i,0}} \right) \right]$ Stock <sub>i,0</sub> = Prezzi di riferimento del 14 marzo 2003 Stock <sub>i,t</sub> = Prezzi di riferimento alle date di osservazione ( <b>5 totali</b> )

## Scheda prodotto

### PRESTAZIONI

La prestazione ottenuta verrà liquidata a scadenza e sarà pari al premio versato aumentato **per ogni anno**, del maggior valore fra:

- 1% (tasso minimo garantito annuo all'origine)
- 10% + 20% della variazione positiva o negativa del titolo che ha avuto l'andamento meno favorevole (concetto di "Worst Of") rispetto al valore iniziale (strike)

### CONSOLIDAMENTO

La cedola, calcolata ad ogni scadenza annuale, non potrà essere inferiore a quella liquidata l'anno precedente (concetto di "Locked"). In pratica se la cedola risulta superiore al minimo garantito, automaticamente diventa il nuovo minimo garantito.

### ESEMPI

**Esempio 1:** peggiore prestazione tra i titoli in paniere dopo dodici mesi dalla decorrenza: **-47%**

- cedola dell'anno:  $10\% + (20\% \text{ di } -47\%) = 10\% + (-9,4\%) = +0,6\%$
- il rendimento consolidato dell'anno è pari al minimo garantito: 1%

**Esempio 2:** peggiore prestazione tra i titoli in paniere dopo dodici mesi dalla decorrenza: **-20%**

- cedola dell'anno:  $10\% + (20\% \text{ di } -20\%) = 10\% + (-4\%) = +6\%$
- il rendimento consolidato dell'anno è pari al **+6%** che diventa automaticamente il nuovo minimo garantito per gli anni successivi
- in questo caso, anche a fronte di prestazioni future sempre inferiori, il nuovo minimo garantito a scadenza è il **30%**

**Esempio 3:** peggiore prestazione tra i titoli in paniere dopo dodici mesi dalla decorrenza: **+10%**

- cedola dell'anno:  $10\% + (20\% \text{ di } +10\%) = 10\% + (+2\%) = +12\%$
- il rendimento consolidato dell'anno è pari al **+12%** che diventa automaticamente il nuovo minimo garantito per gli anni successivi
- in questo caso anche, a fronte di prestazioni future sempre inferiori, il nuovo minimo garantito a scadenza è il **60%**

### RISCATTO

Possibile dopo 1 anno senza alcuna penalizzazione; il valore di riscatto sarà pari al valore corrente del Titolo Strutturato di riferimento.

### OPZIONI A SCADENZA

Rendita vitalizia rivalutabile:

- su singola persona
- certa per 5 o 10 anni
- reversibile

### COPERTURA CASO MORTE

In caso di decesso dell'Assicurato verrà liquidato ai beneficiari designati un importo pari al valore corrente del Titolo Strutturato di riferimento con una maggiorazione del:

- 2,5% per età alla decorrenza < 65 anni
- 1% per età alla decorrenza  $\geq 65$  anni e < 75 anni
- 0,5% per età alla decorrenza  $\geq 75$  anni

### ASPETTI LEGALI E FISCALI

- Prestazione capitale: la differenza tra il valore maturato e il versamento effettuato viene tassata al 12,5%.
- Prestazione rendita: tassata per la parte corrispondente al rendimento finanziario.
- In caso di morte dell'Assicurato il capitale liquidato ai beneficiari designati, comprensivo della maggiorazione caso morte, è esente da ogni tassazione anche successoria.
- Impignorabilità ed insequestrabilità.