

CNP Vita Assicurazione S.p.A.
Società del Gruppo CNP Assurances

CNP Strategy Balance

**Contratto di assicurazione
multiramo a vita intera e premio unico**

Tariffe U03D - U03E - U04B - U04C - U04E - U03W

LA PRESENTE DOCUMENTAZIONE È FORMATA:

- dal Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativo (DIP Aggiuntivo IBIP);
- dall'Informativa sulla promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali;
- dalle Condizioni di assicurazione;
- dall'Informativa sul trattamento dei dati personali;
- dal modulo di Proposta in fac-simile.



APPENDICE DI MODIFICA AL SET INFORMATIVO

CNP STRATEGY BALANCE (TARIFFE U03D - U03E - U04B - U04C - U04E - U03W - U04Q - U04R - U04D)

La presente Appendice è parte integrante del Set informativo composto dal Documento contenente le informazioni chiave (KID), dal Documento Informativo Precontrattuale (DIP) Aggiuntivo IBIP e dalle Condizioni di assicurazione.

Nell'ambito di una campagna promozionale a plafond limitato promossa da CNP Vita Assicurazione S.p.A. (di seguito CNP), ai Contraenti che sottoscrivono la Proposta nel periodo dal 9 giugno 2023 al 30 settembre 2023, viene riconosciuto un Bonus (di seguito "Bonus campagna 2023") calcolato sul Premio unico pagato diminuito dei costi applicati da CNP.

La campagna è destinata a tutti i Contraenti, escluse le Imprese esercenti attività bancaria e finanziaria e le Fondazioni bancarie.

CNP può riservarsi in qualsiasi momento di interrompere la campagna in caso di esaurimento del plafond.

Pertanto, il Set informativo viene così integrato e modificato:

L'Art. 1 – PRESTAZIONE delle Condizioni di assicurazione e la sezione "QUALI SONO LE PRESTAZIONI?" del DIP Aggiuntivo vengono integrati con il seguente punto:

BONUS CAMPAGNA 2023

Per i Contratti sottoscritti nel periodo dal 9 giugno 2023 al 30 settembre 2023 e fino ad esaurimento del plafond, CNP riconosce alla 1° e 2° Ricorrenza annua del Contratto un Bonus dell'1% da calcolarsi sul Premio unico pagato diminuito dei costi applicati da CNP indicati al punto 23.1 - COSTI SUI PREMI.

Il Bonus si aggiunge al Capitale maturato investito nella Gestione separata in vigore alla 1° e 2° Ricorrenza annua.

Il Bonus è riconosciuto solo se:

- il Contraente sceglie di investire almeno il 50% del Premio unico nella Gestione separata;
- nei 60 giorni precedenti la 1° e 2° Ricorrenza annua del Contratto la parte investita in Gestione separata sarà almeno pari al 50% del Premio unico pagato diminuito dei costi;
- il Contraente non ha richiesto un Riscatto parziale o totale del Contratto prima della 2° Ricorrenza annua;
- il Contraente non ha richiesto Riscatti parziali o totali di Contratti Multiramo, nell'intervallo compreso tra il 16 maggio 2023 e 3 mesi dopo il pagamento del Premio unico e non ha richiesto Riscatti parziali o totali di Contratti di Ramo I o V, nell'intervallo compreso tra il 19 marzo 2023 e 3 mesi dopo il pagamento del Premio unico, stipulati con una delle Imprese di assicurazione soggette a direzione e controllo da parte di CNP Assurances S.A. in Italia;
- il Contraente non ha esercitato il diritto di Revoca o di Recesso rispetto a Proposte, relative a prodotti d'investimento assicurativo, sottoscritte nei 3 mesi precedenti l'inizio della presente campagna con una delle Imprese di assicurazione soggette a direzione e controllo da parte di CNP Assurances S.A. in Italia;
- l'Assicurato è in vita alla Ricorrenza annua del Contratto.

Il Bonus non rientra nel Capitale investito nella Gestione separata ai fini della determinazione della garanzia in caso di decesso o in caso di Riscatto totale del Contratto nelle Finestre di riscatto garantito.

L'Art. 3.2 - MODALITÀ DI RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE MATURATO delle Condizioni di assicurazione e la sezione "QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?" del DIP Aggiuntivo IBIP sono parzialmente modificati come segue:

Il Capitale maturato rivalutato a una determinata Ricorrenza annua è pari al Capitale maturato alla Ricorrenza precedente:

- aumentato o diminuito della Rivalutazione annua;
- aumentato dell'eventuale "Bonus campagna 2023";
- aumentato delle eventuali parti di capitale derivanti da Versamenti aggiuntivi e/o da operazioni di Sostituzione e/o Switch effettuati negli ultimi 12 mesi, ciascuna rivalutata pro-rata, cioè per il tempo intercorso fra la data di investimento e la successiva Ricorrenza annua;
- diminuito delle eventuali parti di capitale disinvestite con Riscatti parziali e/o Prestazioni ricorrenti e/o operazioni di Sostituzione e/o Switch effettuate negli ultimi 12 mesi, ciascuna rivalutata pro-rata, cioè per il tempo intercorso fra la data di disinvestimento e la successiva Ricorrenza annua.

Nel GLOSSARIO, i seguenti termini vengono così aggiunti o sostituiti:

Bonus campagna 2023: è il Bonus riconosciuto da CNP sul Premio unico pagato diminuito dei costi, sotto forma di maggiorazione del Capitale maturato investito nella Gestione separata, secondo condizioni e misure prefissate nella presente Appendice.

Capitale maturato: è il valore che assume nel corso del Contratto il Capitale investito e sulla cui base CNP effettua la liquidazione della prestazione in caso di decesso dell'Assicurato o del valore di Riscatto. Alla 1° e 2° Ricorrenza annua il Capitale maturato investito nella Gestione separata viene aumentato dell'eventuale "Bonus campagna 2023".

Fermo il resto.

APPENDICE DI MODIFICA AL SET INFORMATIVO

CNP STRATEGY BALANCE (TARIFFE U03D - U03E - U04B - U04C - U04E - U03W - U04Q - U04R - U04D)

La presente Appendice è parte integrante del Set Informativo composto dal Documento contenente le informazioni chiave (KID), dal Documento Informativo Precontrattuale (DIP) Aggiuntivo IBIP e dalle Condizioni di assicurazione.

Nell'ambito della campagna promossa secondo quanto previsto alla sezione SCONTI del DIP Aggiuntivo, per i nuovi Contraenti che sottoscrivono la Proposta nel periodo dal 28 novembre 2022 al 30 settembre 2023, vengono applicate le seguenti condizioni agevolate e le relative modifiche al Set informativo.

La campagna prevede che non venga applicato alcun costo sul Premio unico pagato e che vengano ridotte le penalità di riscatto.

Pertanto è da intendersi:

- abrogato il Caricamento percentuale previsto per il Prodotto Standard - tariffe U03D-U03E - al punto 23.1 "COSTI SUI PREMI" delle Condizioni di assicurazione;
- sostituita come segue la tabella delle penalità di riscatto prevista al punto 24.1 "RISCATTO TOTALE" delle Condizioni di assicurazione:

DATA DI RICEVIMENTO DELLA RICHIESTA DI RISCATTO	PENALITA' DI RISCATTO		
	PRODOTTO STANDARD Tariffa U03D, U03E, U04Q, U04R	PRODOTTO ADVANCE Tariffa U04B, U04C, U04D	PRODOTTO BONUS Tariffa U04E, U03W
nel corso del 1° anno	1,25%	2,00%	4,00%
nel corso del 2° anno	0,75%	1,75%	3,25%
nel corso del 3° anno	0,50%	1,25%	2,25%
nel corso del 4° anno	0,25%	0,75%	1,00%
dal 5° anno in poi	0%	0%	0%

Fermo il resto.

CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Polizze Vita “dormienti”

In seguito ai diversi interventi di IVASS in materia riportiamo di seguito i “consigli per i consumatori”

Le polizze vita “dormienti” sono polizze che, pur avendo maturato un diritto al pagamento del capitale assicurato, non sono state pagate dalle imprese di assicurazione e giacciono in attesa della prescrizione. Può trattarsi di polizze per il caso di morte dell'assicurato della cui esistenza i beneficiari non erano a conoscenza o di polizze che, giunte alla scadenza, non sono state rimosse dagli interessati per vari motivi.

Il codice civile (art. 2952) dispone che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione si estinguono dopo 10 anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda (prescrizione). Qualora il Contraente o i Beneficiari omettano di richiedere gli importi dovuti entro il suddetto termine di prescrizione, questi ultimi sono devoluti al fondo per le vittime delle frodi finanziarie come previsto in materia di rapporti dormienti dalla legge n. 266/2005 e successive modifiche ed integrazioni”.

Di seguito alcuni consigli per evitare il fenomeno delle polizze vita dormienti:

1. Se stipuli una polizza vita per proteggere il tuo futuro o quello dei tuoi cari, informa i tuoi familiari - o coloro ai quali intendi destinare le somme - dell'esistenza del contratto e dell'impresa con la quale è stato concluso.
2. Per essere certo che le somme derivanti dalle coperture assicurative siano effettivamente rimosse in un futuro, presta attenzione alla designazione dei beneficiari. **È importante designare i beneficiari nominativamente avendo cura di indicare anche i relativi dati anagrafici (luogo, data di nascita e codice fiscale)** evitando il ricorso a formulazioni generiche quali, ad esempio, “eredi legittimi o testamentari, figli nati e/o nascituri, coniuge o coniuge al momento del decesso”.
3. **Fornisci tutte le informazioni utili a rintracciare i beneficiari in caso di decesso e/o a scadenza (indirizzo, recapito telefonico e e-mail) ricordandoti di aggiornarle in caso di variazioni.**
4. Se non vuoi portare a conoscenza i beneficiari dell'esistenza della polizza, informane un soggetto terzo che si attivi al verificarsi dell'evento assicurato. In aggiunta è possibile comunicare all'impresa, nel caso di specifiche esigenze di riservatezza, i dati necessari per l'identificazione **(nome, cognome, denominazione sociale, codice fiscale e/o partita IVA, indirizzi e recapito telefonico)** di un referente terzo, diverso dal beneficiario, a cui l'impresa potrà far riferimento in caso di decesso dell'assicurato.

Assicurazione Vita Intera a Premio unico Multiramo

Documento informativo precontrattuale aggiuntivo
per i prodotti d'investimento assicurativi
(DIP aggiuntivo IBIP)

Impresa di assicurazione: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Prodotto: CNP Strategy Balance (Tariffe U03D - U03E - U04B - U04C - U04E - U03W)

Contratto Multiramo (Ramo Assicurativo I e III)

Data di aggiornamento: 1° luglio 2023

Il DIP Aggiuntivo IBIP pubblicato è l'ultimo disponibile

Il presente documento contiene informazioni aggiuntive e complementari rispetto a quelle presenti nel Documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi (KID) per aiutare il potenziale Contraente a capire più nel dettaglio le caratteristiche del prodotto, gli obblighi contrattuali e la situazione patrimoniale dell'Impresa di assicurazione.

Il Contraente deve prendere visione delle Condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del Contratto.

CNP Vita Assicurazione S.p.A. via A. Scarsellini, n. civico 14; CAP 20161; città Milano; tel. +39 02 2775.1; sito internet: www.gruppocnp.it; pec: cnpvita_assicurazione@legalmail.it.

CNP Vita Assicurazione S.p.A., Impresa di assicurazione del Gruppo CNP Assurances, ha sede legale e direzione generale in via A. Scarsellini n. 14 – 20161 Milano – Italia.

Numero di telefono: 800.11.44.33 - sito internet: www.gruppocnp.it

Indirizzi di posta elettronica:

per informazioni relative al perfezionamento del Contratto: assunzione_vita@gruppocnp.it

per informazioni di carattere generale: gestione_vita@gruppocnp.it

per informazioni relative alle liquidazioni: liquidazioni_vita@gruppocnp.it

PEC: cnpvita_assicurazione@legalmail.it

CNP Vita Assicurazione S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale n. 19305 del 31/3/1992 (Gazzetta Ufficiale nr. 82 del 07/04/1992). Iscrizione all'Albo delle Imprese di assicurazione n. 1.00103.

In base all'ultimo bilancio approvato, l'ammontare del patrimonio netto di CNP Vita Assicurazione S.p.A. è pari a 223.787.803 euro di cui il capitale sociale ammonta a 25.480.080 euro e le riserve patrimoniali a 330.863.065 euro.

L'Indice di solvibilità di CNP Vita Assicurazione S.p.A., calcolato in funzione del requisito di capitale basato sullo specifico profilo di rischio di CNP Vita Assicurazione S.p.A. stessa, è pari al 150%.

L'Indice di solvibilità calcolato sul requisito minimo patrimoniale richiesto è pari al 294%.

Per ogni dettaglio si rimanda alla sezione E del documento "SFCR" (Relazione sulla Solvibilità e sulla Condizione Finanziaria) pubblicato sul sito di CNP all'indirizzo www.gruppocnp.it.

Al Contratto si applica la legge italiana.



Quali sono le prestazioni?

Le prestazioni del presente Contratto sono collegate sia ai risultati di una Gestione separata denominata FORME INDIVIDUALI - LIFIN sia ai risultati di un'altra componente (OICR oppure Portafogli di OICR oppure Fondi interni assicurativi) che varia in base alla Linea di investimento scelta alla sottoscrizione del Contratto tra le seguenti:

- Linea guidata (prevista nel Prodotto Standard)
- Linea libera (prevista nel Prodotto Standard, nel Prodotto Advance e nel Prodotto Bonus)

- Linea portafoglio (prevista nel Prodotto Advance e nel Prodotto Bonus)

Il Contraente al momento della sottoscrizione della Proposta sceglie uno dei tre Prodotti in base:

- alle Linee di investimento dove vuole investire il suo Contratto (può essere abbinata al Contratto solo una Linea di investimento alla volta);
- alla possibilità di beneficiare di un Bonus sul Premio unico pari al 5% e di un Bonus sul Versamento aggiuntivo pari ad una percentuale decrescente che va dal 5% allo 0%, da calcolarsi solo sulla parte investita in OICR sia della Linea libera che della Linea portafoglio. Il Bonus è previsto solo in caso di scelta del Prodotto Bonus.

I Prodotti hanno differenti penalità di riscatto: la scelta del Prodotto ha pertanto un effetto anche sulle penalità in caso di Riscatto.

Non è possibile cambiare, nel corso della Durata del contratto, il Prodotto inizialmente scelto. È invece possibile passare da una Linea all'altra del Prodotto.

Nella tabella sono indicate, per ogni Prodotto, le Tariffe attribuite al Contratto - che variano in base all'importo del Premio unico - e le Linee di investimento previste:

IMPORTO MINIMO DEL PREMIO UNICO	PRODOTTO STANDARD	PRODOTTO ADVANCE	PRODOTTO BONUS
euro 50.000,00	Tariffa U03D con Linea libera o Linea guidata e Costi sui Premi	Tariffa U04B con Linea libera o Linea portafoglio	Tariffa U04E con Linea libera o Linea portafoglio e Bonus 5%
euro 750.000,00	Tariffa U03E con Linea libera o Linea guidata e Costi sui Premi	Tariffa U04C con Linea libera o Linea portafoglio	Tariffa U03W con Linea libera o Linea portafoglio e Bonus 5%

Nel dettaglio le Linee di investimento prevedono le seguenti caratteristiche:

- Linea guidata (prevista nel Prodotto Standard): investe nella Gestione separata denominata FORME INDIVIDUALI - LIFIN ed in un Fondo interno assicurativo, il cui Rendimento dipende dall'andamento dei mercati finanziari. Alcuni Fondi interni assicurativi promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. La Linea prevede 25 Combinazioni predefinite proposte da CNP Vita Assicurazione S.p.A. (CNP) che si differenziano tra loro per la percentuale di allocazione nelle due componenti oppure per il Fondo Interno Assicurativo in cui investono.

COMBINAZIONE PREDEFINITA	RIPARTIZIONE DEL CAPITALE INVESTITO
Combinazione 1	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO
Combinazione 2	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO
Combinazione 3	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO
Combinazione 4	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO
Combinazione 5	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO
Combinazione 6	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO
Combinazione 7	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO
Combinazione 8	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO
Combinazione 9	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO

Combinazione 10	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO
Combinazione 11	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno SELLA BALANCE PROTECTION 80
Combinazione 12	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno SELLA BALANCE PROTECTION 80
Combinazione 13	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno SELLA BALANCE PROTECTION 80
Combinazione 14	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno SELLA BALANCE PROTECTION 80
Combinazione 15	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno SELLA BALANCE PROTECTION 80
Combinazione 16	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE
Combinazione 17	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE
Combinazione 18	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE
Combinazione 19	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE
Combinazione 20	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE
Combinazione 21	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE
Combinazione 22	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE
Combinazione 23	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE
Combinazione 24	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE
Combinazione 25	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE

Per i Fondi interni assicurativi delle Combinazioni predefinite riportati nella seguente tabella sono disponibili alla sottoscrizione 2 distinte Classi di quote in base all'importo del Premio unico pagato alla Data di perfezionamento:

IMPORTO MINIMO DEL PREMIO UNICO	FONDI INTERNI ASSICURATIVI
euro 50.000,00	EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO - Classe A EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO - Classe A EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE - Classe A EVOLUTION SELLA FLESSIBILE - Classe A
euro 750.000,00	EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO - Classe B EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO - Classe B EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE - Classe B EVOLUTION SELLA FLESSIBILE - Classe B

La Classe di quota non può essere scelta dal Contraente e non può essere cambiata nel corso della Durata del contratto.

- Linea libera (prevista nel Prodotto Standard, nel Prodotto Advance e nel Prodotto Bonus): investe nella Gestione separata denominata LIFIN ed in Quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio armonizzati (di seguito OICR) che possono promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali o avere obiettivi di investimento sostenibile, il cui rendimento dipende dall'andamento dei mercati finanziari. Al Contratto sono collegati anche OICR della tipologia exchange traded fund (di seguito ETF). La Linea consente al Contraente di scegliere la percentuale di suddivisione tra gli OICR e la Gestione separata. Gli OICR previsti nella Linea sono riportati al punto ATTIVITA' DI GESTIONE SVOLTE DA CNP che segue e raggruppati da CNP in insiemi denominati Macrocategorie CNP.
- Linea portafoglio (prevista nel Prodotto Advance e nel Prodotto Bonus): investe nella Gestione separata denominata LIFIN ed in un Portafoglio di OICR selezionati da CNP, il cui rendimento dipende dall'andamento dei mercati finanziari. Nel Portafoglio possono essere inseriti anche ETF. La Linea prevede 15 Combinazioni predefinite che si differenziano tra loro per la percentuale di allocazione nelle due componenti oppure per il Portafoglio di OICR in cui investono. Gli OICR che compongono i Portafogli sono riportati al punto ATTIVITA' DI GESTIONE SVOLTE DA CNP che segue.

COMBINAZIONE PREDEFINITA	RIPARTIZIONE DEL CAPITALE INVESTITO
Combinazione 1	10% Gestione separata LIFIN / 90% Portafoglio SELLA BALANCE 11
Combinazione 2	20% Gestione separata LIFIN / 80% Portafoglio SELLA BALANCE 11
Combinazione 3	30% Gestione separata LIFIN / 70% Portafoglio SELLA BALANCE 11
Combinazione 4	40% Gestione separata LIFIN / 60% Portafoglio SELLA BALANCE 11
Combinazione 5	50% Gestione separata LIFIN / 50% Portafoglio SELLA BALANCE 11
Combinazione 6	10% Gestione separata LIFIN / 90% Portafoglio SELLA BALANCE 18
Combinazione 7	20% Gestione separata LIFIN / 80% Portafoglio SELLA BALANCE 18
Combinazione 8	30% Gestione separata LIFIN / 70% Portafoglio SELLA BALANCE 18
Combinazione 9	40% Gestione separata LIFIN / 60% Portafoglio SELLA BALANCE 18
Combinazione 10	50% Gestione separata LIFIN / 50% Portafoglio SELLA BALANCE 18
Combinazione 11	10% Gestione separata LIFIN / 90% Portafoglio SELLA BALANCE 24
Combinazione 12	20% Gestione separata LIFIN / 80% Portafoglio SELLA BALANCE 24
Combinazione 13	30% Gestione separata LIFIN / 70% Portafoglio SELLA BALANCE 24
Combinazione 14	40% Gestione separata LIFIN / 60% Portafoglio SELLA BALANCE 24
Combinazione 15	50% Gestione separata LIFIN / 50% Portafoglio SELLA BALANCE 24

BONUS TRIMESTRALE (solo per la Linea libera e per la Linea portafoglio)

Nel corso della Durata del contratto, in caso di vita dell'Assicurato, può essere riconosciuto un Bonus trimestrale corrispondente ad una percentuale delle Commissioni di gestione applicate dalle SGR e gravanti sulla parte di Capitale investito in OICR sia in caso di investimento nella Linea libera che in caso di investimento nella Linea portafoglio. Tali Commissioni sono riportate all'interno della voce "Altri costi ricorrenti" di cui alla Sezione COSTI SPECIFICI DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO del DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE di ogni singolo OICR (in caso di investimento nella Linea libera) o della Combinazione predefinita (in caso di investimento nella Linea portafoglio).

L'importo dell'eventuale Bonus trimestrale è calcolato giornalmente per ogni singolo OICR moltiplicando i seguenti fattori:

- la percentuale della Commissione di gestione da riconoscere in base agli accordi;
- la percentuale della Commissione di gestione gravante sull'OICR;
- il Controvalore dell'OICR.

Tale importo è suddiviso per 365 o per 366 in caso di anni bisestili.

Il Bonus trimestrale è riconosciuto l'ultimo giorno lavorativo di ogni trimestre solare attribuendo al Contraente un numero di Quote, per ogni singolo OICR posseduto, calcolato in base:

- al peso percentuale di ogni singolo OICR su Capitale maturato
- al Valore delle quote degli OICR

alla stessa data.

Se:

- il Contraente ha già richiesto la liquidazione del Riscatto totale del Contratto,
- i Beneficiari hanno già richiesto la liquidazione del Contratto per avvenuto decesso dell'Assicurato,
- il Contraente ha già richiesto la Sostituzione della Linea libera con la Linea guidata,

viene riconosciuto il Bonus trimestrale solo per il tempo trascorso dal giorno successivo all'ultimo giorno lavorativo del precedente trimestre solare alla data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione o di Sostituzione.

In caso di Sostituzione della Linea guidata con la Linea libera, il Bonus trimestrale viene riconosciuto dalla data della Sostituzione.

BONUS SUI PREMI (solo per il Prodotto Bonus)

CNP riconosce un Bonus sulla parte del Premio unico e dei Versamenti aggiuntivi pagati investita in OICR, sia in caso di investimento nella Linea libera che in caso di investimento nella Linea portafoglio.

Il Bonus:

- per il Premio unico è pari al 5%

- per i Versamenti aggiuntivi è pari ad una percentuale decrescente in funzione dell'annualità in cui viene effettuato il Versamento aggiuntivo:

ANNUALITA' DI PAGAMENTO DEL VERSAMENTO AGGIUNTIVO	% BONUS
Nel corso del 1° anno	5,00%
Nel corso del 2° anno	4,00%
Nel corso del 3° anno	3,00%
Nel corso del 4° anno	2,00%
Nel corso del 5° anno	1,00%
Dal 6° anno	nessuno

Il Bonus è riconosciuto, _ attribuendo un numero di Quote, secondo la ripartizione percentuale degli OICR, ed è calcolato:

- in caso di Premio unico: in base al Valore delle quote degli OICR come risulta alla Data di decorrenza;
- in caso di Versamento aggiuntivo: in base al Valore delle quote degli OICR del 4° giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito del Versamento aggiuntivo sul conto corrente del Contraente.

ATTIVITA' DI GESTIONE SVOLTE DA CNP (solo per la Linea libera e la Linea portafoglio)

CNP effettua alcune attività di gestione e di monitoraggio degli OICR a tutela del Capitale investito nel Contratto, rispettivamente denominate:

- Piano di selezione (per la Linea libera): consiste in una gestione attiva della lista degli OICR collegati al Contratto con l'obiettivo di mantenere elevata, nel corso del tempo, la qualità degli OICR selezionati;
- Piano di interventi straordinari (per la Linea libera) o Piano di aggiornamento straordinario (per la Linea portafoglio): consiste in un monitoraggio costante delle eventuali operazioni straordinarie decise autonomamente dai gestori degli OICR;
- Piano di aggiornamento (per la Linea portafoglio): consiste nella revisione nel tempo degli OICR, scelti tra quelli presenti nella Linea libera, selezionati al fine di realizzare tre Portafogli diversificati per il profilo di rischio/rendimento.

Piano di selezione (solo per la Linea libera)

CNP effettua in piena autonomia una gestione attiva degli OICR che ha la finalità di mantenere elevata la qualità dell'offerta finanziaria del Contratto. Per svolgere tale attività CNP ha suddiviso gli OICR collegati al Contratto in categorie denominate MacroCategorie CNP. Tale attività è effettuata in modo di non alterare la scelta dell'investimento effettuata dal Contraente anche attraverso meccanismi di tutela che consentano di preservare nel tempo le sue eventuali preferenze di sostenibilità, nel rispetto dell'asset allocation iniziale.

Nel corso della Durata del contratto, se un OICR modifica le proprie caratteristiche in termini di sostenibilità, al fine di salvaguardare l'omogeneità delle MacroCategorie, CNP può spostare l'OICR da una MacroCategorie all'altra.

L'aggiornamento della lista degli OICR si realizza mediante le due attività di seguito descritte:

- selezione e collegamento al Contratto di nuovi OICR.

Tale attività è effettuata da CNP mediante un costante monitoraggio dell'offerta di OICR autorizzati alla distribuzione in Italia, per individuare gli OICR che presentano una o più delle seguenti caratteristiche: un'elevata potenzialità di crescita futura; rispetto agli altri OICR collegati al Contratto, l'investimento in una classe di attivi non precedentemente coperta o l'investimento in una classe di attivi già coperta ma che utilizza un differente processo di selezione anche rispetto agli investimenti sostenibili; appartenenza ad una primaria società di gestione del risparmio internazionale e/o la possibilità di beneficiare di un team di gestori stabile ed esperto; performance passate che abbiano mostrato, nel medio-lungo periodo, una continuità di rendimenti superiori alla media degli OICR con analoga politica d'investimento;

- eliminazione di alcuni degli OICR collegati al Contratto.

Gli OICR in eliminazione sono individuati da CNP tra quelli che presentano una o più delle seguenti caratteristiche: hanno subito una modifica significativa della propria politica d'investimento o, tale da poter incidere negativamente sulla qualità dell'OICR, sono stati oggetto di un cambio del gestore o di una componente ritenuta essenziale del team di gestione tale da poter incidere negativamente sulla qualità dell'OICR, presentano costantemente performance insoddisfacenti rispetto agli OICR con una politica d'investimento analoga.

Contestualmente all'operazione riportata al punto 2 – eliminazione degli OICR - CNP effettua uno o più operazioni di Switch che trasferiscono la parte del Capitale maturato allocata negli OICR in eliminazione verso i rispettivi OICR di destinazione come descritto al punto SWITCH EFFETTUATI DA CNP che segue.

CNP si impegna ad effettuare almeno una volta l'anno la revisione della lista degli OICR collegati al Contratto. Non è previsto un numero minimo di OICR in entrata o di OICR in eliminazione.

Piano di aggiornamento (solo per la Linea portafoglio)

La Linea Portafoglio prevede 3 Portafogli denominati:

- SELLA BALANCE 11
- SELLA BALANCE 18
- SELLA BALANCE 24

che hanno un profilo di rischio/rendimento crescente.

Ciascun Portafoglio è composto da almeno 10 OICR selezionati da CNP.

Caratteristiche comuni ai Portafogli

Il peso di un singolo OICR è inferiore al 20%.

Gli OICR compresi nei Portafogli sono scelti tra quelli presenti nella Linea libera.

Tutti i Portafogli promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali.

Il processo di analisi, selezione e composizione del Portafoglio combina analisi finanziaria e integrazione delle caratteristiche ESG.

La promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali avviene applicando nella selezione degli investimenti uno screening normativo che prevede di investire prevalentemente in OICR ed ETF classificati, dalle rispettive SGR, come Articolo 8 o 9 del Regolamento (UE) 2019/2088. A tal fine, la quota minima di OICR appartenenti alle MacroCategorie AZIONARI SOSTENIBILI, OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI e BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI sarà superiore al 50% di ciascun Portafoglio.

Profilazione rischio/rendimento

- SELLA BALANCE 11: Il Portafoglio prevede un investimento nel comparto azionario compreso tra il 20% e il 45% del Portafoglio. La volatilità complessiva del Portafoglio è inferiore all'11% annuo.
- SELLA BALANCE 18: Il Portafoglio prevede un investimento nel comparto azionario compreso tra il 50% e il 70% del Portafoglio. La volatilità complessiva del Portafoglio è inferiore al 18% annuo.
- SELLA BALANCE 24: Il Portafoglio prevede un investimento nel comparto azionario superiore al 70% del Portafoglio. La volatilità complessiva del Portafoglio è inferiore al 24% annuo.

CNP, tramite il Piano di aggiornamento, effettua almeno una volta l'anno un'attività di adeguamento della composizione dei tre Portafogli, sulla base dei seguenti parametri:

- l'andamento del Portafoglio deve essere coerente con il profilo di rischio/rendimento dello stesso;
- le performance ottenute dagli OICR del Portafoglio rispetto ad altri OICR, presenti nella Linea libera;
- l'andamento dei mercati finanziari e l'emergere di nuove opportunità di investimento;
- il rispetto della quota minima del 50% di OICR appartenenti alle MacroCategorie AZIONARI SOSTENIBILI, OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI e BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI.

Alla luce di queste analisi CNP effettua il Piano di aggiornamento che si realizza mediante una delle seguenti attività:

- modifica dei pesi percentuali degli OICR già presenti nel Portafoglio,
- eliminazione, Sostituzione o inserimento di nuovi OICR, rispetto a quelli già presenti in Portafoglio,
- conferma della composizione del Portafoglio, se ritenuta da CNP ancora preferibile, alla luce delle performance degli OICR e dell'andamento dei mercati. In questo caso, il Portafoglio viene ripartito tra gli OICR in base alle percentuali iniziali previste o se modificate successivamente in base alle percentuali di investimento stabilite con l'ultimo Piano di aggiornamento o Piano di aggiornamento straordinario.

In occasione del Piano di aggiornamento, CNP effettua autonomamente le operazioni di Switch che trasferiscono il Capitale maturato allocato negli OICR del precedente Portafoglio verso gli OICR che compongono il Portafoglio aggiornato. Lo Switch viene effettuato come descritto al punto SWITCH EFFETTUATI DA CNP che segue.

Piano di interventi straordinari (per la Linea libera) e Piano di aggiornamento straordinario (per la Linea Portafoglio)

I Piani straordinari previsti dal Contratto consistono principalmente in un'attività di monitoraggio che CNP effettua nell'interesse del Contraente che detiene uno o più OICR oggetto di operazione straordinaria.

Questa attività viene effettuata da CNP anche sugli OICR compresi nei Portafogli.

Le operazioni straordinarie sono decise autonomamente dalle SGR che gestiscono gli OICR e determinano l'impossibilità di mantenere l'OICR collegato al Contratto, sono ad esempio:

- operazioni di fusione o incorporazione con altri OICR gestiti dalla SGR;
- sospensione, temporanea o definitiva, delle sottoscrizioni;
- chiusura dell'OICR e conseguente liquidazione del patrimonio dello stesso.

In caso di Piano di interventi straordinari, l'OICR in eliminazione è oggetto di un'operazione di Switch verso l'OICR di destinazione, come descritto al punto SWITCH EFFETTUATI DA CNP. L'OICR di destinazione deve appartenere alla stessa MacroCategoria CNP dell'OICR in eliminazione.

In caso di Piano di aggiornamento straordinario, l'OICR in eliminazione viene tolto dal Portafoglio. CNP individua la nuova composizione del Portafoglio con gli stessi criteri previsti al punto PIANO DI AGGIORNAMENTO. In entrambi i casi lo switch è effettuato come descritto al punto SWITCH EFFETTUATI DA CNP.

Switch effettuati da CNP (solo per la Linea libera e la Linea portafoglio)

Di seguito sono descritte le modalità con cui CNP effettua in autonomia gli switch degli OICR, a seguito delle attività di gestione finanziaria. Le operazioni di Switch sono gratuite.

Switch a seguito del Piano di interventi straordinari o del Piano di selezione (solo per la Linea libera)

CNP, a seguito del Piano di interventi straordinari o del Piano di selezione, effettua uno Switch dall'OICR individuato come OICR in eliminazione verso l'OICR dichiarato da CNP come OICR di destinazione.

Dal giorno successivo allo Switch, l'OICR in eliminazione non è più collegato al Contratto.

L'operazione di Switch è così effettuata:

- è disinvestito il Capitale maturato dall'OICR in eliminazione ottenuto moltiplicando il Valore delle quote, come risulta il giorno in cui viene effettuato il Piano di interventi straordinari o il Piano di selezione, per il numero delle Quote possedute dal Contraente nello stesso giorno;
- è investito l'importo così ottenuto nell'OICR di destinazione utilizzando per il calcolo il Valore delle quote dell'OICR dello stesso giorno.

Switch a seguito del Piano di aggiornamento o del Piano di aggiornamento straordinario (solo per la Linea portafoglio)

CNP individua la nuova composizione dei Portafogli il giorno in cui viene effettuato il Piano di aggiornamento o il Piano di aggiornamento straordinario (data dello Switch).

L'operazione di aggiornamento dei Portafogli è effettuata da CNP come segue:

- è disinvestito il Capitale maturato allocato negli OICR del Portafoglio ottenuto moltiplicando il Valore delle quote di ciascun OICR, alla data dello Switch per il numero delle Quote possedute dal Contraente nello stesso giorno;
- in caso di Piano di aggiornamento straordinario è tolto l'OICR in eliminazione;
- l'importo così ottenuto è ripartito tra gli OICR individuati da CNP applicando le nuove percentuali di investimento previste dal Portafoglio aggiornato;
- l'investimento è effettuato utilizzando il Valore delle quote degli OICR dello stesso giorno.

Nel caso in cui il Piano di aggiornamento riconfermi la composizione precedente di un Portafoglio, CNP effettua un'operazione di Switch che ripristina la precedente suddivisione del Capitale maturato tra gli OICR del Portafoglio, riportando la percentuale di investimento degli stessi a quella stabilita con il precedente Piano di aggiornamento.

LINEA LIBERA

Di seguito si riportano gli OICR previsti nella Linea libera unitamente al codice ISIN nonché la Macrocategoria CNP di appartenenza:

ISIN	NOME	Macro Categoria
LU1373035077	BlackRock Global Event Driven	AZIONARI
LU0939055801	Capital Group Japan Equity	AZIONARI
LU1295556887	Capital New Perspective	AZIONARI
LU1681044647	ETF Amundi MSCI Nordic Equity	AZIONARI
LU1681038599	ETF Amundi Nasdaq-100 (Hdg)	AZIONARI
LU1681039134	ETF Amundi Nikkei 400 Equity (Eur Hdg)	AZIONARI
LU0908500753	ETF Lyxor Core DJ Stoxx 600 Equity	AZIONARI
LU1781541252	ETF Lyxor Core MSCI Japan Equity	AZIONARI
LU1781541179	ETF Lyxor Core MSCI World Equity	AZIONARI
FR0011720911	ETF Lyxor Hwabao WP MSCI China A	AZIONARI
LU1900068328	ETF Lyxor MSCI AC Asia Pacifico Ex Japan Equity	AZIONARI
LU1829220216	ETF Lyxor MSCI AC World Equity	AZIONARI
LU1841731745	ETF Lyxor MSCI China Equity	AZIONARI
LU1781541849	ETF Lyxor MSCI Emerging Asia Equity	AZIONARI
FR0010429068	ETF Lyxor MSCI Emerging Markets Equity	AZIONARI
LU1829221024	ETF Lyxor Nasdaq 100	AZIONARI
LU0959211326	ETF Lyxor S&P 500 Equity (Euro Hdg)	AZIONARI
LU0345361124	Fidelity Asia Opportunities	AZIONARI
LU0936575868	Fidelity China	AZIONARI
LU0345780281	Ninety One Global Gold	AZIONARI
IE00B3FNDP09	Russell Global Listed Infrastructure	AZIONARI
LU0382932902	T.Rowe Global Growth Equity	AZIONARI
LU1146622755	Aberdeen China	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0231484808	Aberdeen European Equity Ex UK	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0256881128	Allianz Europe Equity Growth	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1684370999	AXA Digital Economy Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0266013712	AXA Longevity Economy Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1529781624	AXA Robotech Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2041044335	BlackRock Circular Economy	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0171307068	BlackRock World Healthscience	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0376438312	BlackRock World Technology	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0969484418	BMO Responsible Global Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0823411706	BNP Consumer Innovators	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0823421689	BNP Disruptive Technology	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0823414635	BNP Energy Transition	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1120766032	Candriam Equities Biotechnology	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0654531341	Candriam Equities Global Demography	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1864481467	Candriam Oncology Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1502282632	Candriam Robotics	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1434524416	Candriam SRI Equity Emerging Markets	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1434528169	Candriam SRI Equity World	AZIONARI SOSTENIBILI
IE00B5WN3467	Comgest Europe Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI
IE00BHWQNP08	Comgest Europe Smaller Companies Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI
IE00BHWQNN83	Comgest Growth Europe Opportunities	AZIONARI SOSTENIBILI

LU1653750171	CPR (R) Food For Generations	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1530900684	CPR (R) Global Disruptive Opportunities	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1530898920	CPR (R) Global Silver Age	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1042675485	Credit Suisse Global Security (USD)	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0870552998	Dnca SRI Europe Growth	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1244894231	EdR Big Data Equity Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2023678878	ETF Lyxor MSCI Digital Economy ESG Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2023678282	ETF Lyxor MSCI Disruptive Technology ESG Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1940199711	ETF Lyxor MSCI Europe ESG Leaders Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2023679090	ETF Lyxor MSCI Future Mobility ESG Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2023678449	ETF Lyxor MSCI Millennials ESG Filtered	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2023679256	ETF Lyxor MSCI Smart Cities ESG Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1792117696	ETF Lyxor MSCI USA ESG Trend Leaders Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2056739464	ETF Lyxor MSCI World Climate Change Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1792117779	ETF Lyxor MSCI World ESG Trend Leaders Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2198882362	ETF Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1838002480	ETF Lyxor Robotics Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2198883410	ETF Lyxor S&P 500 Paris-Aligned Climate Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2195226068	ETF Lyxor S&P Eurozone Paris-Align.Climate Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0528227936	Fidelity Global Demographics	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1261431768	Fidelity Global Dividend	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0346388704	Fidelity Global Financial Services	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0368678339	Fidelity Pacific	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0251130042	Fidelity Sustainable Japan Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
IE00BD5W6F88	GAM Star Japan Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2104925693	GS Global Millennials Equity Portfolio	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0572952280	Henderson Global Technology	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0323239441	HSBC Global Equity Climate Change	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0329429897	JB Luxury Brands	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1255011097	JPM China A-shares Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0880062913	JPM Global Healthcare	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0157178582	JPM Global Select Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0210534813	JPM Global Sustainable Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0217390573	JPM Pacific Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0210535976	JPM US Small Cap Growth	AZIONARI SOSTENIBILI
IE00BD4GV124	Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0161986921	Lombard Golden Age	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1809976365	Lombard World Brands	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1670707527	M&G (LUX) European Strategic Value Fund	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1670618690	M&G (LUX) Global Emerging Markets Fund	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1665238009	M&G Global Listed Infrastructure	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0119620416	MS Global Brands (USD)	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0512092221	MS Global Infrastructure	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0552385535	MS Global Opportunity (USD)	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0360484686	MS US Advantage Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0602539867	Nordea Emerging Stars Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0772958525	Nordea North American All Cap	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0386392772	Pictet Digital	AZIONARI SOSTENIBILI

LU1437676478	Pictet Global Thematic Opportunities	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0255977372	Pictet Ist. Biotech	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0312383663	Pictet Ist. Clean Energy	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0386875149	Pictet Ist. Global Megatrend	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0270904351	Pictet Ist. Security	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0104884605	Pictet Ist. Water	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0503633769	Pictet SmartCity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0503631631	Pictet-Global Environmental Opportunities	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0187077481	Robeco New World Financials	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0940004913	Robeco Sustainable Global Stars Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2145462722	RobecoSAM Smart Energy Equities	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0106259558	Schroder Asian Opportunities	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0302445910	Schroder Global Climate Change	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1495641448	Swisscanto Responsible Selection International (D)	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0983346296	T.Rowe European Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU0918140210	T.Rowe US Smaller Companies Equity	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2386637842	Templeton Innovation	AZIONARI SOSTENIBILI
LU2005601245	Threadneedle PanEuropean Smaller Comp. Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI
LU1334725337	Wellington Global Quality Growth	AZIONARI SOSTENIBILI
IE0032464921	Anima Star High Potential Europe	BILANCIATI FLESSIBILI
LU1589743639	Base Investments Flexible Low Risk Exposure	BILANCIATI FLESSIBILI
LU1819523264	Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	BILANCIATI FLESSIBILI
FR0010794792	Candriam Diversified Futures	BILANCIATI FLESSIBILI
FR0010016477	Candriam Index Arbitrage	BILANCIATI FLESSIBILI
IE0009515622	JH Balanced Ist.	BILANCIATI FLESSIBILI
LU0095938881	JPM Global Appreciation	BILANCIATI FLESSIBILI
IE00BRJT7K50	MAN AHL TargetRisk	BILANCIATI FLESSIBILI
LU0607983896	Nordea Alpha 15	BILANCIATI FLESSIBILI
LU0496442640	Pictet Corto	BILANCIATI FLESSIBILI
IE00B639QY17	Pimco Global Core Asset Allocation	BILANCIATI FLESSIBILI
AT0000A0SDZ3	Raiffeisen Global Allocation	BILANCIATI FLESSIBILI
LU1469429978	Threadneedle Pan European Absolute Alpha	BILANCIATI FLESSIBILI
LU0736559278	AB Select Absolute Alpha	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU1093406269	Allianz Dynamic 50	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0465917473	AXA Global Optimal Income	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0473185139	BlackRock ESG Multi-Asset	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0992627298	Carmignac L-S European Equity	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0284394581	Dnca Invest Evolutif Ist.	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0641746143	Dnca Invest Miuri	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0087412390	DWS Alpha Renten	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI

LU0599947438	DWS Concept Kaldemorgen Ist.	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0497418391	Eurizon Azioni Strategia Flessibile	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0979392502	Fidelity Global Multi Asset Income	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU1038809049	FvS Multiple Opportunities	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0264598268	Henderson Alpha Pan European	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU1001747408	JPM Europe Equity Absolute Alpha	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0070212591	JPM Global Balanced	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0740858229	JPM Global Income	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU2003419707	JPM Global Macro Sustainable	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU1582985542	M&G (Lux) Income Allocation Ist.	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU1670724373	M&G (LUX) Optimal Income Fund	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0219418836	MFS Global Total Return	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0583242994	MFS Prudent Wealth	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0941348897	Pictet Multi Asset Global Opportunities	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
IE00BF13LH62	Plurima Mosaico	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
AT0000A1VG68	Raiffeisen Bilanciato Sostenibile	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
FRO011261197	Rothschild Valor	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
LU0271693920	Amundi Euro Curve 7-10	OBBLIGAZIONARI
LU1589743472	Base Investments Bonds Value	OBBLIGAZIONARI
LU1681041205	ETF Amundi Barclays Emerging Bond	OBBLIGAZIONARI
LU1525419294	ETF Amundi Bloomberg US Inflation-Linked Bond	OBBLIGAZIONARI
LU1407887089	ETF Amundi US Treasury 1-3 Years Bond (New)	OBBLIGAZIONARI
LU1407887915	ETF Amundi US Treasury 7-10	OBBLIGAZIONARI
LU1650490474	ETF Lyxor Barclays Euro Government Bond	OBBLIGAZIONARI
LU1390062245	ETF Lyxor EUR Breakeven 2-10 Year Inflation	OBBLIGAZIONARI
LU1215415214	ETF Lyxor Eur High Yield Bond	OBBLIGAZIONARI
LU1650489385	ETF Lyxor Euro Government Bond 10-15 Yrs.	OBBLIGAZIONARI
LU1650487413	ETF Lyxor Euro Government Bond 1-3 Yrs.	OBBLIGAZIONARI
LU1287023268	ETF Lyxor Euro Government Bond 15+Y	OBBLIGAZIONARI
LU1650488494	ETF Lyxor Euro Government Bond 3-5 Yrs.	OBBLIGAZIONARI
LU1650491282	ETF Lyxor Euro Government Inflation Linked Bond	OBBLIGAZIONARI
LU1390062831	ETF Lyxor Markit USD Breakeven 10-Year Inflation	OBBLIGAZIONARI
LU1529955392	Eurizon Bond Aggregate Renminbi	OBBLIGAZIONARI
LU0555027738	GS (L) US Credit Ist.	OBBLIGAZIONARI
LU0853555893	Jupiter Dynamic Bond	OBBLIGAZIONARI

LU1670631289	M&G (LUX) Emerging Markets Bond Fund	OBBLIGAZIONARI
LU0219444592	MFS Inflation Adjusted Bond	OBBLIGAZIONARI
LU1654546347	Pictet US Government Bond	OBBLIGAZIONARI
LU1164801158	Pictet-Chinese Local Currency Debt	OBBLIGAZIONARI
IE0032568770	PIMCO Emerging Markets Bond (Hdg) Ist.	OBBLIGAZIONARI
IE0032875985	PIMCO Global Bond (hdg) Ist.	OBBLIGAZIONARI
IE00B84J9L26	PIMCO Income (Hdg)	OBBLIGAZIONARI
IE0002460974	PIMCO US High Yield Bond	OBBLIGAZIONARI
LU0269667100	Templeton U.S. Government	OBBLIGAZIONARI
IE00B8J38129	Algebris Financial Credit	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1145633233	Allianz Euro Credit SRI	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0568614837	Amundi Convertible Europe	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1162497587	Amundi Us Corporate Bond (M)	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0367993317	Aviva Global High Yield Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0227127643	AXA Euro Credit Short Duration Ist.	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0184631991	AXA Global High Yield Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0266009793	AXA Global Inflation Bond c.l.A	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0746604288	AXA Global Strategic Bonds	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0276015889	AXA US High Yield Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0438336421	BlackRock Fixed Income Strategies	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1278659575	Bluebay Emerging Market Unconstrained Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0549547510	BlueBay Euro Aggregate Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0549541232	Bluebay Euro Government Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0942153742	Candriam Euro High Yield	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0157929810	Candriam Euro Short Term	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1434519416	Candriam SRI Bond Emerging Markets	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0145655824	DWS Euro Bonds	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0365358570	Epsilon Emerging Bond Total Return	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0278427041	Epsilon Euro Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1681041114	ETF Amundi Euro Floating Rate Corporate ESG Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1681040900	ETF Amundi Floating Rate US Corporate Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1525418726	ETF Amundi Global Corporate SRI 1-5 Years	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1829218822	ETF Lyxor Barclays EUR Corporate ex Fin. SRI Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1285959885	ETF Lyxor ESG USD Corporate Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1829219127	ETF Lyxor Eur Corporate Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1563454310	ETF Lyxor Green Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1529954825	Eurizon Bond Aggregate	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0335990569	Eurizon Eur Corporate Short Term Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1268459796	Fidelity Emerging Market Total Return Debt Ist.	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0532243267	Fidelity Global Corporate Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0594300849	Fidelity Sustainable Strategic Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0546914242	GS Asian Debt	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1365052627	GS Green Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0234573003	Gs Growth & E.M. Debt	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0828815570	Janus Henderson Euro High Yield Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0210533500	JPM Convertible Globale	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0749326731	Jpm Us High Yield Plus Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU1480984845	Lombard Asia Value Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

LU1670719886	M&G (LUX) Global Macro Bond Fund	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0963989487	Mirabaud Sustainable Convertibles Global	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
IE0033758917	Muzinich Enhanced Yield Short Term	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
IE0008461414	Payden Global Short Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
IE0004931386	PIMCO Euro Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
IE0033666466	PIMCO Global Real Return (Hdg)	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
AT0000AORFV9	Raiffeisen Convertinvest	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0503372780	Robeco Euro Sustainable Credits	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0622664224	Robeco Financial Institutions Bonds	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0849399786	Schroder Euro High Yield	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0180781048	Schroder Global Inflation-Linked	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0358423738	UBS Convertibile Globale	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
LU0396366972	UBS US Corporate Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

LINEA PORTAFOGLIO

Di seguito si riportano le denominazioni, il codice ISIN ed il peso percentuale degli OICR che compongono i Portafogli presenti nelle Combinazioni predefinite della Linea portafoglio:

SELLA BALANCE 11

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE OICR	PESO %
LU2386637842	Templeton Innovation	4
LU2198882362	ETF Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB	14
LU1563454310	ETF Lyxor Green Bond	7
LU2041044335	BlackRock Circular Economy	7
LU0187077481	Robeco New World Financials	4
LU1529955392	Eurizon Bond Aggregate Renminbi	2
LU1650488494	ETF Lyxor Euro Government Bond 3-5 Yrs.	8
LU1434519416	Candriam SRI Bond Emerging Markets	4
IE0032464921	Anima Star High Potential Europe	11
LU1829219127	ETF Lyxor Eur Corporate Bond	10
LU0161986921	Lombard Golden Age	5
LU0503372780	Robeco Euro Sustainable Credits	10
LU0503631631	Pictet-Global Environmental Opportunities	5
IE0032875985	PIMCO Global Bond (hdg) Ist.	9

SELLA BALANCE 18

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE OICR	PESO %
LU2198882362	ETF Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB	14
LU0187077481	Robeco New World Financials	3
LU1563454310	ETF Lyxor Green Bond	8
LU1244894231	EdR Big Data Equity Ist.	9
LU2023678449	ETF Lyxor MSCI Millennials ESG Filtered	5
LU0654531341	Candriam Equities Global Demography	10
LU0963989487	Mirabaud Sustainable Convertibles Global	4
LU1653750171	CPR (R) Food For Generations	9
LU1829219127	ETF Lyxor Eur Corporate Bond	10
LU0161986921	Lombard Golden Age	6
LU0503631631	Pictet-Global Environmental Opportunities	8
LU1001747408	JPM Europe Equity Absolute Alpha	7

IE0032875985	PIMCO Global Bond (hdg) Ist.	7
--------------	------------------------------	---

SELLA BALANCE 24

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE OICR	PESO %
LU2386637842	Templeton Innovation	5
LU0187077481	Robeco New World Financials	7
LU2198882362	ETF Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB	11
LU1838002480	ETF Lyxor Robotics Equity	5
LU1244894231	EdR Big Data Equity Ist.	6
LU1864481467	Candriam Oncology Equity	4
LU2023678449	ETF Lyxor MSCI Millennials ESG Filtered	6
LU1563454310	ETF Lyxor Green Bond	6
LU0302445910	Schroder Global Climate Change	8
LU2041044335	BlackRock Circular Economy	7
LU1653750171	CPR (R) Food For Generations	8
LU0654531341	Candriam Equities Global Demography	10
LU1829219127	ETF Lyxor Eur Corporate Bond	7
LU0161986921	Lombard Golden Age	7
IE00BD4GV124	Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value	3

PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

In caso di decesso dell'Assicurato, CNP liquida ai Beneficiari, il Capitale caso morte pari alla somma del Capitale maturato e della Maggiorazione caso morte.

Il Capitale maturato è calcolato da CNP come somma algebrica dei seguenti importi:

- Capitale maturato nella Gestione separata in vigore alla Ricorrenza annua che precede o coincide con la data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione per decesso, rivalutato per il tempo trascorso dalla Ricorrenza alla data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione per decesso;
- eventuali parti di capitale acquisite con i Versamenti aggiuntivi e/o derivanti da operazioni di Sostituzioni e/o Switch nella Gestione separata, effettuati dopo l'ultima ricorrenza annua, ciascuna rivalutata pro-rata per il tempo trascorso fra l'operazione di investimento e la data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione per decesso;
- la somma dei due punti precedenti è diminuita delle eventuali parti di capitale disinvestite dalla Gestione separata, tramite Riscatti parziali e/o Prestazioni ricorrenti e/o operazioni di Sostituzioni e/o Switch effettuati dopo l'ultima Ricorrenza annua, ciascuna rivalutata pro-rata per il tempo trascorso fra l'operazione di disinvestimento e la data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione per decesso;
- Controvalore del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute per il Valore unitario delle stesse del 1° giorno di Borsa aperta successivo alla data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione per decesso.

In caso di investimento nella Linea libera o nella Linea portafoglio: il Controvalore delle quote degli OICR è:

- diminuito del pro-rata della Commissione di gestione di ogni singolo OICR;
- aumentato del pro-rata del Bonus trimestrale non ancora applicati al Contratto.

In caso di investimento nella Linea guidata: se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, è prevista una protezione finanziaria del Valore delle quote del Fondo prestata da Amundi Finance; il Valore delle quote del Fondo viene calcolato come descritto al punto VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 che segue.

Per la sola parte investita nella Gestione separata, CNP garantisce la conservazione del Capitale investito derivante dal Premio Unico, da Versamenti aggiuntivi e/o operazioni di Sostituzione e/o Switch, riconoscendo un Tasso minimo garantito dello 0%. Il capitale garantito è da intendersi al netto dei costi previsti dal Contratto, della parte di premi imputabili ad eventuali Riscatti parziali e/o delle Prestazioni ricorrenti e/o della parte di premi imputabili ad operazioni di Sostituzione e/o Switch verso il Fondo interno assicurativo/gli OICR.

La Maggiorazione caso morte è calcolata moltiplicando il Capitale maturato per la percentuale indicata nella tabella che segue, stabilita in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

ETÀ ANAGRAFICA DELL'ASSICURATO ALLA DATA DI DECESSO	% DI MAGGIORAZIONE CASO MORTE
Fino a 40 anni	30,00%
Da 41 a 54 anni	20,00%
Da 55 a 64 anni	10,00%
Da 65 anni ed oltre	2,00%

L'importo massimo della Maggiorazione caso morte è di euro 100.000.

VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 (solo per le Combinazioni predefinite 11-12-13-14-15 della Linea guidata del Prodotto Standard)

Se il Contraente sceglie una delle Combinazioni predefinite con il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, è prevista per questo Fondo, una protezione finanziaria giornaliera del Valore delle quote (Valore protetto) al verificarsi del primo tra i seguenti eventi:

- scadenza del Fondo interno assicurativo - fissata il giorno 21/04/2028 -
- Evento liquidità
- operazioni di Sostituzione e/o Switch
- rimborso del Controvalore delle quote.

Per maggiori dettagli relativi ai punti a) e b) si rimanda al punto SCADENZA DELLA PROTEZIONE ED EVENTO LIQUIDITÀ DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 che segue.

In questi casi, il Controvalore delle quote del Fondo viene calcolato prendendo a riferimento il maggiore tra:

- il Valore delle quote alla data di rimborso/Sostituzione/Switch a seguito degli eventi sopra riportati;
- il Valore protetto.

Il Valore protetto è pari all'80% del massimo valore raggiunto dalla Quota, a partire dalla Data di inizio operatività del Fondo fino alla data di rimborso/Sostituzione/Switch.

A tale scopo, CNP ha concluso con Amundi Finance un Accordo di Protezione in base al quale, se il Valore unitario della quota del Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 alla data di rimborso/Sostituzione/Switch è inferiore al Valore Protetto, Amundi Finance corrisponde a CNP la differenza tra il Valore protetto ed il Valore unitario della quota.

La protezione prestata da Amundi Finance non costituisce una garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario o una garanzia di restituzione del Valore protetto: pertanto il Contraente si assume il rischio che Amundi Finance, in caso di insolvenza o fallimento, non adempia alla prestazione di protezione.

Il rischio di controparte, relativo alla prestazione sopra indicata, non viene quindi assunto da CNP e resta a carico del Contraente. Pertanto il Controvalore delle quote del Fondo interno assicurativo potrebbe risultare, in tal caso, inferiore al Valore protetto.

OPZIONI CONTRATTUALI

Scadenza della protezione ed Evento liquidità del Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 (solo per le Combinazioni predefinite 11-12-13-14-15 della Linea guidata del Prodotto Standard)

Se il Contraente sceglie una delle Combinazioni predefinite con il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, al verificarsi del primo dei seguenti casi:

- Evento liquidità;
- scadenza del Fondo - fissata il 21 Aprile 2028 -

CNP esegue un'operazione di Switch automatico, trasferendo il Capitale maturato dal Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 al Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO.

Non sono previsti costi per lo Switch automatico.

Evento liquidità

L'Evento liquidità può verificarsi, prima della data di scadenza, in due casi:

- la distanza (in percentuale) tra il Valore della quota del Fondo ed il Valore protetto risulta inferiore o uguale allo 0,75%. La data dell'Evento liquidità coincide con la data in cui si registra tale distanza fra i due valori;
- l'Accordo di Protezione stipulato tra CNP ed Amundi Finance termina in modo anticipato, in base a quanto previsto dall'Accordo stesso, a seguito di cambiamenti legislativi o regolamentari che rendono più onerosa la protezione prestata da Amundi Finance. In questo caso il Contraente ha il diritto di recedere dal Contratto come previsto al punto RECESSO DAL CONTRATTO A SEGUITO DELL'EVENTO LIQUIDITA' che segue, entro la data dell'Evento liquidità comunicata da CNP.

A seguito dell'Evento liquidità, il 14° giorno di Borsa aperta successivo alla data dell'Evento liquidità (c.d. "data dello Switch automatico") il patrimonio del Fondo è in liquidità. CNP effettua lo Switch automatico, trasferendo il Capitale maturato dal Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 al Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO.

Il calcolo viene effettuato utilizzando il Valore delle quote dei Fondi interni assicurativi alla data dello Switch automatico:

- per il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 il Valore delle quote viene calcolato secondo quanto riportato al punto VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 che precede;
- per il Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO si considera il Valore della Classe di quote del Fondo abbinata alla Tariffa del Contratto.

Dopo la data dello Switch automatico, il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 non avrà più quote attive e terminerà anticipatamente la sua durata.

CNP tiene in sospeso le operazioni di disinvestimento dal Fondo SELLA BALANCE PROTECTION 80 e di investimento nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 ricevute da CNP nel periodo compreso tra il 3° giorno di borsa aperta successivo alla data dell'Evento liquidità e la data dello Switch automatico. Le operazioni vengono effettuate da CNP successivamente allo Switch automatico e vengono eseguite utilizzando per il calcolo del Capitale maturato il Valore delle quote del Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO del 2° giorno di borsa aperta successivo alla data dello Switch automatico.

Recesso dal Contratto a seguito dell'Evento liquidità

CNP comunica al Contraente la cessazione dell'Accordo di Protezione stipulato con Amundi Finance e la data dell'Evento liquidità con un preavviso di almeno 45 giorni.

Il Contraente ha il diritto di recedere dal Contratto, entro la data dell'Evento liquidità, con una delle seguenti modalità:

- rivolgendosi direttamente al Soggetto incaricato;
- inviando a CNP una raccomandata con ricevuta di ritorno contenente gli elementi identificativi della Proposta;
- inviando un'e-mail all'ufficio gestione di CNP contenente la richiesta firmata dal Contraente.

Per effetto del recesso, il Contratto cessa e CNP rimborsa al Contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di Recesso, l'importo del Riscatto totale calcolato come previsto al punto RISCATTO TOTALE della sezione SONO PREVISTI RISCATTI O RIDUZIONI?, senza l'applicazione di eventuali penalità.

Dopo i 30 giorni CNP liquida gli interessi legali a partire dal termine stesso.

Scadenza del Fondo interno assicurativo

Il Fondo prevede una durata circa di 8 anni, con una data di scadenza fissata il giorno 21/04/2028, se non interviene prima l'Evento liquidità descritto al punto che precede.

Il 21/04/2028, CNP effettua lo Switch automatico trasferendo il Capitale maturato dal Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 al Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO.

Il calcolo viene effettuato utilizzando il Valore delle quote dello stesso giorno:

- per il Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO si considera il Valore della Classe di quote del Fondo abbinata alla Tariffa del Contratto;
- per il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 il Valore delle quote viene calcolato secondo quanto riportato al punto VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 che segue.

CNP tiene in sospeso le operazioni di disinvestimento dal Fondo SELLA BALANCE PROTECTION 80 e di investimento nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 ricevute/da effettuare nel periodo compreso tra il 31/03/2028 ed il 21/04/2028.

Le operazioni vengono effettuate da CNP successivamente allo Switch automatico e vengono eseguite utilizzando per il calcolo del Capitale maturato il Valore delle quote del Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO del 2° giorno di borsa aperta successivo alla data dello Switch automatico.

Sostituzioni

Il Contraente può modificare la ripartizione del Capitale maturato sottoscrivendo il "modulo versamenti aggiuntivi e/o sostituzioni" disponibile presso il Soggetto incaricato. Il Contraente può scegliere di:

- modificare la Linea di investimento in cui è investito il Capitale maturato con l'altra Linea prevista dal prodotto scelto come riportato al punto SOSTITUZIONE DELLA LINEA DI INVESTIMENTO che segue;
- in caso di investimento nella Linea libera di qualsiasi Prodotto:
 - modificare la ripartizione percentuale tra la Gestione separata e gli OICR come riportato al punto SOSTITUZIONE TRA GESTIONE SEPARATA E OICR che segue;
 - modificare la ripartizione percentuale tra i soli OICR come riportato al punto SOSTITUZIONE TRA OICR che segue;
- in caso di investimento nella Linea guidata del Prodotto Standard:
 - ribilanciare la Combinazione predefinita scelta, ripristinando le percentuali di allocazione iniziale tra la Gestione separata e il Fondo interno assicurativo, come riportato al punto RIBILANCIAMENTO NELLA STESSA COMBINAZIONE PREDEFINITA che segue;
 - modificare la Combinazione predefinita scegliendo un'altra Combinazione tra quelle disponibili come riportato al punto SOSTITUZIONE TRA COMBINAZIONI PREDEFINITE che segue;
- in caso di investimento nella Linea portafoglio del Prodotto Advance o del Prodotto Bonus:
 - modificare la Combinazione predefinita scegliendo un'altra Combinazione tra quelle disponibili come riportato al punto SOSTITUZIONI NELLA LINEA PORTAFOGLIO che segue.

Per data della Sostituzione si intende il 1° giorno di Borsa aperta dopo la data in cui CNP riceve la richiesta di Sostituzione.

Non sono previsti costi di sostituzione.

In caso di sostituzioni nella Linea libera o da un'altra Linea verso la Linea libera: le eventuali operazioni di Sostituzioni che hanno come destinazione un OICR in eliminazione ricevute da CNP:

- a partire dal 4° giorno di borsa aperta antecedente al Piano di selezione;
- successivamente al Piano di interventi straordinari;

sono destinate da CNP direttamente nell'OICR di destinazione.

In caso di sostituzioni dalla Linea libera verso la Linea portafoglio o nella Linea portafoglio: le eventuali operazioni di Sostituzioni ricevute da CNP:

- a partire dal 4° giorno di borsa aperta antecedente al Piano di aggiornamento;
- successivamente al Piano di aggiornamento straordinario;

sono investite da CNP direttamente nel Portafoglio aggiornato.

Sostituzione della Linea di investimento

Il Contraente ha la possibilità di modificare la Linea di investimento, tra quelle previste dal prodotto scelto, alle seguenti condizioni:

- solo una Linea di investimento può essere collegata al Contratto;
- è possibile eseguire la prima Sostituzione trascorso un anno dalla Data di Decorrenza;
- sono consentite al massimo 2 Sostituzioni per ogni annualità di Contratto;
- non è possibile eseguire la Sostituzione nei 60 giorni che precedono le Ricorrenze annue del Contratto;
- solo per il Prodotto Standard:
 - in caso di Sostituzione della Linea guidata con la Linea libera: se la Combinazione predefinita coinvolta comprende il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 e si verifica l'Evento liquidità

o la scadenza del Fondo interno assicurativo, la Sostituzione viene effettuata con le tempistiche previste al punto EVENTO LIQUIDITA' o al punto SCADENZA DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO che precedono;

- o in caso di Sostituzione della Linea libera con la Linea guidata: l'investimento nel Fondo interno assicurativo della Combinazione predefinita scelta viene effettuato sempre nella Classe di quote del Fondo abbinata alla tariffa del Contratto.
- in caso di Sostituzione in ingresso nella Linea libera (per tutti i Prodotti):
 - o almeno il 10% del Capitale maturato deve essere investito nella Gestione Interna Separata;
 - o almeno il 50% del Capitale maturato deve essere investito negli OICR;
 - o il limite di OICR che possono essere sostituiti contemporaneamente è minimo di 2 e massimo di 10 OICR; al Contratto possono essere collegati al massimo 40 OICR;
 - o l'investimento minimo per ciascun OICR è pari a 500 euro;
- solo per il Prodotto Advance o il Prodotto Bonus:
 - o in caso di Sostituzione della Linea libera con la Linea portafoglio: le Opzioni automatic switch plan di cui al punto OPZIONI AUTOMATIC SWITCH PLAN che segue vengono disattivate.
- in caso di Sostituzione della Linea di investimento, l'Opzione ribilanciamento automatico di cui al punto OPZIONE RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO che segue viene disattivata.

CNP effettua la Sostituzione con le seguenti modalità:

- è disinvestito il Capitale maturato allocato nella Gestione separata rivalutato fino alla data della Sostituzione e il Controvalore del Fondo interno assicurativo (per la Linea guidata) o degli OICR (per la Linea libera o la Linea portafoglio) ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse alla data della Sostituzione. In caso di investimento nella Linea guidata: se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 che precede;
- l'importo così ottenuto da investire, sempre in corrispondenza della data di Sostituzione, in ciascuna componente è ripartito nel seguente modo:
 - o in caso di Sostituzione verso la Linea libera: è applicata, la percentuale di investimento, indicata dal Contraente, tra la Gestione separata e gli OICR;
 - o in caso di Sostituzione verso la Linea guidata: è applicata la percentuale di allocazione tra la Gestione separata e il Fondo interno assicurativo prevista dalla Combinazione predefinita scelta dal Contraente;
 - o in caso di Sostituzione verso la Linea portafoglio: è applicata la percentuale di allocazione tra la Gestione separata e il Portafoglio prevista dalla Combinazione predefinita scelta dal Contraente. La parte di Capitale maturato investita nel Portafoglio viene ripartita tra gli OICR in base alle percentuali iniziali previste dal Portafoglio o se modificate successivamente in base alle percentuali di investimento stabilite con l'ultimo Piano di aggiornamento o Piano di aggiornamento straordinario.

Per quanto riguarda la parte di Capitale investita negli OICR/nel Fondo interno assicurativo, l'investimento è effettuato utilizzando il Valore delle quote rilevato alla data della Sostituzione.

Sostituzioni nella Linea libera (per tutti i Prodotti)

Il Contraente ha la possibilità di modificare nella Linea libera la ripartizione:

- tra la Gestione separata e gli OICR;
- tra i singoli OICR senza cambiare la percentuale di allocazione nella Gestione Separata.

come descritto ai punti successivi.

Sostituzione tra Gestione separata e OICR

Il Contraente può effettuare la Sostituzione tra Gestione Separata e OICR, o viceversa, alle seguenti condizioni:

- è possibile eseguire la prima Sostituzione trascorso un anno dalla Data di decorrenza;
- sono consentite 2 Sostituzioni per ogni annualità di Contratto;
- il limite di OICR che possono essere sostituiti contemporaneamente è minimo di 1 e massimo di 10 OICR; al Contratto possono essere collegati al massimo 40 OICR;
- non è possibile eseguire la Sostituzione nei 60 giorni che precedono le ricorrenze annue del Contratto;

- l'investimento minimo per ciascun OICR è pari a 500 euro (l'importo è calcolato tenendo conto del capitale già investito nei singoli OICR);
- almeno il 10% del Capitale maturato deve rimanere investito nella Gestione separata;
- almeno il 50% del Capitale maturato deve rimanere investito negli OICR.

CNP effettua la Sostituzione ripartendo il Capitale maturato tra la Gestione separata e gli OICR sulla base delle percentuali di ripartizione di allocazione indicate dal Contraente con le seguenti modalità:

- è disinvestito il Capitale maturato allocato nella Gestione separata rivalutato fino alla data della Sostituzione e il Controvalore degli OICR ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse alla data della Sostituzione;
- vengono applicate le percentuali di investimento nella Gestione separata e negli OICR indicate dal Contraente, ottenendo l'importo da investire nella Gestione separata e negli OICR;
- per quanto riguarda la parte di Capitale maturato da investire negli OICR viene preso a riferimento per il calcolo il Valore delle quote della data della Sostituzione.

Sostituzione tra OICR

Il Contraente può effettuare operazioni di Sostituzione tra OICR alle seguenti condizioni:

- trascorsi 30 giorni dalla Data di decorrenza;
- non ci sono limiti al numero di Sostituzioni per ogni annualità di Contratto;
- il limite di OICR che possono essere sostituiti contemporaneamente è minimo di 1 e massimo di 10 OICR; al Contratto possono essere collegati al massimo 40 OICR;
- l'investimento minimo per ciascun OICR è pari a 500 euro (l'importo è calcolato tenendo conto del capitale già investito nei singoli OICR).

CNP effettua la Sostituzione convertendo il Capitale maturato espresso in Quote dell'OICR precedentemente scelto in Quote dei nuovi OICR scelti, con le seguenti modalità:

- è disinvestito il Controvalore dell'OICR di partenza ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse alla data della Sostituzione;
- è investito l'importo così ottenuto nei nuovi OICR utilizzando per il calcolo il Valore delle quote rilevato alla data della Sostituzione.

Sostituzioni nella Linea guidata (solo per il Prodotto Standard)

Ribilanciamento nella stessa Combinazione predefinita

Il Contraente può effettuare il ribilanciamento nella stessa Combinazione predefinita alle seguenti condizioni:

- è possibile eseguire il ribilanciamento trascorso 1 anno dalla Data di decorrenza;
- non è possibile eseguire il ribilanciamento nei 60 giorni che precedono le ricorrenze annue del Contratto;
- sono consentiti al massimo 2 ribilanciamenti per ogni annualità di Contratto;
- se la Combinazione da ribilanciare contiene il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 e si verifica l'Evento liquidità o la scadenza del Fondo interno assicurativo, il ribilanciamento viene effettuato con le tempistiche previste al punto EVENTO LIQUIDITA' o al punto SCADENZA DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO che precedono.

Il Contraente può effettuare l'operazione di ribilanciamento anche se ha aderito all'Opzione ribilanciamento automatico prevista al punto OPZIONE RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO che segue.

CNP effettua il ribilanciamento e ripartisce il Capitale maturato tra la Gestione separata e il Fondo interno assicurativo sulla base delle percentuali iniziali di ripartizione della Combinazione predefinita stessa con le seguenti modalità:

- viene disinvestito il Capitale maturato allocato nella Gestione separata in vigore alla data della Sostituzione e il Controvalore del Fondo interno assicurativo ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse alla data della Sostituzione. Se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 che precede;

- vengono applicate le percentuali di investimento iniziale previste dalla Combinazione predefinita, ottenendo l'importo da investire nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo;
- per quanto riguarda la parte di Capitale maturato da investire nel Fondo interno assicurativo, l'investimento è effettuato utilizzando il Valore delle quote rilevato alla data della Sostituzione.

Sostituzione tra Combinazioni predefinite

Il Contraente ha la possibilità di sostituire la Combinazione predefinita in cui è allocato il Capitale maturato scegliendone un'altra alle seguenti condizioni:

- nei casi di Sostituzione in cui cambia la percentuale di allocazione nella Gestione separata:
 - è possibile eseguire la Sostituzione, trascorso 1 anno dalla Data di decorrenza;
 - sono consentite al massimo 2 Sostituzioni per ogni annualità di Contratto;
- nei casi di Sostituzione in cui NON cambia la percentuale di allocazione nella Gestione Separata:
 - è possibile eseguire la Sostituzione trascorsi 30 giorni dalla Data di decorrenza;
 - le Sostituzioni sono illimitate;
- è possibile detenere quote solo di un Fondo interno assicurativo;
- non è possibile eseguire la Sostituzione nei 60 giorni che precedono le ricorrenze annue del Contratto;
- se la Combinazione sostituita contiene il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 e si verifica l'Evento liquidità o la scadenza del Fondo interno assicurativo, la Sostituzione viene effettuata con le tempistiche previste al punto EVENTO LIQUIDITA' o al punto SCADENZA DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO che precedono;
- se la Combinazione scelta prevede un Fondo interno assicurativo diverso, l'investimento viene effettuato sempre nella Classe di quote del nuovo Fondo abbinata alla tariffa del Contratto.

Una volta indicata la nuova Combinazione, CNP effettua la Sostituzione e ripartisce il Capitale maturato tra la Gestione separata e il Fondo interno assicurativo sulla base delle percentuali di ripartizione della nuova Combinazione con le seguenti modalità:

- viene disinvestito il Capitale maturato allocato nella Gestione separata in vigore alla data della Sostituzione e il Controvalore del Fondo interno assicurativo ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse alla data della Sostituzione. Se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 che precede;
- vengono applicate le percentuali di investimento previste dalla nuova Combinazione predefinita scelta dal Contraente, ottenendo l'importo da investire nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo;
- per quanto riguarda la parte di Capitale maturato da investire nel Fondo interno assicurativo, l'investimento è effettuato utilizzando il Valore delle quote rilevato alla data della Sostituzione.

Sostituzioni nella Linea portafoglio (solo per il Prodotto Advance ed il Prodotto Bonus)

Il Contraente ha la possibilità di sostituire la Combinazione predefinita in cui è allocato il Capitale maturato scegliendone un'altra alle seguenti condizioni:

- nei casi di Sostituzione in cui cambia la percentuale di allocazione nella Gestione separata:
 - è possibile eseguire la Sostituzione, trascorso 1 anno dalla Data di decorrenza;
 - sono consentite al massimo 2 Sostituzioni per ogni annualità di Contratto;
- nei casi di Sostituzione in cui NON cambia la percentuale di allocazione nella Gestione Separata:
 - è possibile eseguire la Sostituzione trascorsi 30 giorni dalla Data di decorrenza;
 - le Sostituzioni sono illimitate;
- è possibile investire solo in una Combinazione predefinita;
- non è possibile eseguire la Sostituzione nei 60 giorni che precedono le Ricorrenze annue del Contratto.

Una volta indicata la nuova Combinazione predefinita, CNP effettua la Sostituzione e ripartisce il Capitale maturato tra la Gestione separata e gli OICR del Portafoglio sulla base delle percentuali di ripartizione della nuova Combinazione con le seguenti modalità:

- viene disinvestito il Capitale maturato allocato nella Gestione separata in vigore alla data della Sostituzione e il Controvalore degli OICR contenuti nel Portafoglio ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse alla data della Sostituzione;
- vengono applicate le percentuali di investimento previste dalla nuova Combinazione predefinita scelta dal Contraente, ottenendo l'importo da investire nella Gestione separata e nel Portafoglio;

- per quanto riguarda la parte di Capitale maturato da investire nel Portafoglio, l'investimento è ripartito tra gli OICR in base alle percentuali iniziali previste dal Portafoglio o se modificate successivamente in base alle percentuali di investimento stabilite con l'ultimo Piano di aggiornamento o Piano di aggiornamento straordinario utilizzando il Valore delle quote degli OICR rilevato alla data della Sostituzione.

Conversione del valore di Riscatto totale in Rendita vitalizia

Il Contraente può convertire il valore di Riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabile in modo posticipato:

- rendita annua vitalizia rivalutabile liquidabile fino a che l'Assicurato è vivo;
- rendita annua vitalizia rivalutabile, liquidabile in modo certo nei primi 5 o 10 anni e, poi, fino a che l'Assicurato è vivo;
- rendita annua vitalizia rivalutabile, calcolata su 2 persone, quella dell'Assicurato (prima persona) e quella di un'altra persona (seconda persona), liquidabile fino al decesso dell'Assicurato e poi del tutto o in parte fino a che l'altra persona (seconda persona) è viva.

La conversione del valore di Riscatto in rendita è concessa se:

- l'importo della rendita è almeno pari a 3.000 euro annui;
- l'Assicurato all'epoca della conversione non supera gli 85 anni di età.

Entro 20 giorni dal ricevimento della richiesta, CNP invia le condizioni di assicurazione delle rendite di Opzione esercitabili in caso di riscatto del Contratto, con i costi effettivi e le condizioni economiche che sono in vigore all'epoca della conversione del valore del riscatto in rendita.

Il Contraente ha 30 giorni di tempo dal ricevimento delle informazioni sulle Opzioni per decidere di convertire in rendita il valore di riscatto. Dopo questo termine le condizioni di conversione decadono automaticamente.

Altre Opzioni del Contratto

Il Contraente può attivare le seguenti opzioni quando sottoscrive la Proposta o in corso di Contratto:

- Opzione prestazioni ricorrenti (attivabile su tutti i Prodotti)
- Opzione Ribilanciamento automatico (attivabile su tutti i Prodotti)
- Opzioni automatic switch plan (attivabili solo sul Prodotto Advance in caso di investimento nella Linea libera)

In corso di Contratto le Opzioni possono essere attivate, disattivate o, se previsto, modificate, purché la richiesta, completa di tutti i dati, venga effettuata con una delle seguenti modalità:

- direttamente al Soggetto incaricato utilizzando l'apposito "modulo richiesta opzioni";
- inviando a CNP una raccomandata con ricevuta di ritorno;
- inviando un'e-mail all'ufficio gestione di CNP contenente la richiesta firmata dal Contraente.

La richiesta di modifica o di disattivazione dell'Opzione deve essere effettuata nei termini previsti per ciascuna opzione.

La data di adesione all'Opzione coincide:

- con la Data di decorrenza, se l'Opzione è attivata con la Proposta;
- con la data di in cui il Soggetto incaricato riceve il modulo, se l'Opzione è attivata nel corso della Durata del Contratto utilizzando il "modulo richiesta opzioni".

Opzione prestazioni ricorrenti (attivabile su tutti i Prodotti)

Questa Opzione prevede il rimborso dei premi pagati attraverso la liquidazione al Contraente di una Prestazione ricorrente da parte di CNP. La durata non può essere scelta dal Contraente ed è sempre pari a 10 anni.

Quando aderisce all'Opzione il Contraente sceglie:

- la periodicità di liquidazione delle Prestazioni ricorrenti tra quelle previste: annuale, semestrale o trimestrale;
- la percentuale annua da applicare al totale dei Premi investiti tra quelle previste: 3% o 5%.

La Prestazione ricorrente:

- ha come data di riferimento il 10 del mese in cui ricade la ricorrenza annuale, semestrale o trimestrale della data di adesione all'Opzione;
- non prevede costi;
- è liquidata solo se l'importo è di almeno 75 euro;
- è liquidata entro il 30° giorno dalla data di riferimento dell'Opzione.

Le Prestazioni ricorrenti sono disinvestite dai Premi investiti alla data di riferimento, in proporzione alla suddivisione percentuale tra:

- il Fondo interno assicurativo e la Gestione separata (in caso di investimento nella Linea guidata)
- i singoli OICR e la Gestione separata (in caso di investimento nella Linea libera)
- i singoli OICR contenuti nel Portafoglio e la Gestione separata (in caso di investimento nella Linea portafoglio).

Il totale dei Premi investiti alla data di riferimento è la somma dei Premi investiti (Premio unico e Versamenti aggiuntivi), diminuita dei premi parzialmente riscattati e disinvestiti.

Nel corso della Durata del contratto, il Contraente può inoltre richiedere di:

- modificare la periodicità di liquidazione prescelta o la percentuale annua da applicare al totale dei Premi investiti;
- disattivare l'Opzione;
- riattivare l'Opzione una sola volta dopo che la precedente è disattivata o scaduta solo se la somma delle Prestazioni ricorrenti già liquidate in precedenza è inferiore al 50% del totale dei Premi investiti.

Se l'Opzione è stata disattivata e poi riattivata, la durata dell'Opzione è sempre pari a 10 anni a partire dalla data di riattivazione della stessa.

La richiesta di modifica o di disattivazione dell'Opzione deve essere effettuata almeno 30 giorni prima rispetto alla data di riferimento. In caso contrario l'Opzione verrà modificata o disattivata alla successiva data di riferimento.

CNP liquida l'importo della Prestazione ricorrente entro il 30° giorno dalla Data di riferimento.

CNP non liquida la Prestazione ricorrente e l'Opzione è disattivata se si verifica uno di questi casi:

- se la somma delle Prestazioni ricorrenti liquidate (calcolata tenendo conto di tutte le Prestazioni ricorrenti già liquidate anche in caso di disattivazione dell'Opzione e di successiva riattivazione e comprendendo anche quella in fase di erogazione) supera il 50% del totale dei Premi investiti fino alla data di riferimento;
- alla data di riferimento il Capitale maturato maggiorato dell'imposta di bollo è inferiore all'importo della Prestazione ricorrente da erogare;
- alla data di riferimento CNP o il Soggetto incaricato hanno già ricevuto la richiesta di liquidazione per decesso.

Il Contraente può aderire alla presente Opzione contemporaneamente all'Opzione Ribilanciamento automatico.

Il Contraente NON può aderire alla presente Opzione contemporaneamente alle Opzioni automatic switch plan.

Opzione Ribilanciamento automatico (attivabile su tutti i Prodotti)

L'Opzione prevede che ad ogni ricorrenza annuale rispetto alla data di adesione all'Opzione, CNP intervenga in modo da neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario, tramite un'operazione di Switch automatico che ripristina la precedente suddivisione del Capitale maturato.

Per precedente suddivisione del Capitale maturato s'intende:

- in caso di investimento nella Linea libera: la ripartizione percentuale del Capitale maturato tra i diversi OICR e la Gestione separata collegati al Contratto, come risulta dall'ultima tra le seguenti operazioni effettuate nel corso della Durata del contratto:
 - allocazione del Premio unico alla Data di decorrenza;
 - riallocazione del Capitale maturato tramite un'operazione di Sostituzione tra gli OICR e/o la Gestione separata richiesta dal Contraente o un'operazione di Switch effettuata da CNP;
 - nuova ripartizione del Capitale maturato derivante da Versamenti aggiuntivi.

Se gli OICR coinvolti dall'Opzione vengano dichiarati da CNP OICR in eliminazione, a seguito del Piano di selezione o del Piano di interventi straordinari, l'Opzione rimane attiva e lo Switch automatico viene effettuato direttamente nei relativi OICR di destinazione;

- in caso di investimento nella Linea guidata: la ripartizione percentuale del Capitale maturato tra il Fondo interno assicurativo e la Gestione separata collegati al Contratto, come risulta dall'ultima tra le seguenti operazioni effettuate nel corso della Durata del contratto:
 - allocazione del Premio unico alla Data di decorrenza;
 - riallocazione del Capitale maturato tramite un'operazione di Sostituzione della Combinazione predefinita o derivante da una precedente operazione di Switch automatico effettuata da CNP.

Se parte del Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 e si verifica l'Evento liquidità o la scadenza del Fondo interno assicurativo, lo Switch automatico viene effettuato con le tempistiche previste al punto SCADENZA DELLA PROTEZIONE ED EVENTO LIQUIDITÀ DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 che precede;

- in caso di investimento nella Linea portafoglio: la ripartizione percentuale del Capitale maturato tra i diversi OICR contenuti nel Portafoglio e la Gestione separata collegati al Contratto, come risulta dall'ultima tra le seguenti operazioni effettuate nel corso della Durata del contratto:
 - allocazione del Premio unico alla Data di decorrenza;
 - riallocazione del Capitale maturato tramite un'operazione di Sostituzione della Combinazione predefinita o derivante da una precedente operazione di Switch effettuata da CNP.

Se il Portafoglio della Combinazione predefinita è stato oggetto di un aggiornamento a seguito del Piano di aggiornamento o del Piano di aggiornamento straordinario, l'Opzione rimane attiva e lo Switch automatico viene effettuato direttamente negli OICR del nuovo Portafoglio.

CNP effettua gli Switch automatici ad ogni ricorrenza annua (data dello Switch automatico) rispetto alla data di adesione all'Opzione con le seguenti modalità:

- è disinvestito il Capitale maturato allocato nella Gestione separata alla data dello Switch automatico ed il Controvalore dal Fondo interno assicurativo/dagli OICR ottenuto moltiplicando il numero delle Quote per il Valore delle stesse alla data dello Switch automatico. In caso di investimento nella Linea guidata: se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 che precede;
- il Capitale maturato è diminuito della spesa fissa prevista dal Contratto per la presente Opzione, pari a 5,00 euro;
- vengono applicate le percentuali di investimento nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo/negli OICR risultanti dalla precedente suddivisione del Capitale maturato, ottenendo l'importo da investire nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo/negli OICR;
- per quanto riguarda la parte di Capitale maturato da investire nel Fondo interno assicurativo/negli OICR viene preso a riferimento per il calcolo il Valore delle quote della data dello Switch automatico.

Se per qualunque ragione non è disponibile il Valore delle quote alla data dello Switch automatico, CNP considera il Valore delle stesse del 1° giorno di Borsa aperta successivo.

L'Opzione può essere attivata e disattivata anche più volte e rimane attiva fino a che non viene disattivata dal Contraente. La richiesta di disattivazione deve arrivare a CNP almeno 7 giorni prima rispetto alla data dello Switch automatico. In caso contrario la disattivazione verrà effettuata alla successiva data dello Switch automatico.

L'Opzione viene disattivata inoltre:

- dalla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso/riscatto da parte di CNP o del Soggetto Incaricato;
- dalla data di ricevimento da parte di CNP o del Soggetto Incaricato della richiesta di Sostituzione della Linea di investimento come previsto al punto SOSTITUZIONE DELLA LINEA DI INVESTIMENTO che precede.

Il Contraente può aderire alla presente Opzione contemporaneamente all'Opzione Prestazioni ricorrenti.

Il Contraente NON può aderire alla presente Opzione contemporaneamente alle Opzioni automatic switch plan.

Opzioni automatic switch plan (attivabili solo sul Prodotto Advance in caso di investimento nella Linea libera)

Le Opzioni automatic switch plan (Opzione take profit e Opzione downtrend opportunity) hanno le seguenti caratteristiche in comune:

- rimangono attive per tutta la Durata del contratto, finché non sono disattivate dal Contraente;
- l'Opzione può essere attivata e disattivata anche più volte, rivolgendosi al Soggetto incaricato e utilizzando l'"apposito modulo richiesta opzioni";
- il Contraente non può aderire alle Opzioni automatic switch plan ed all'Opzione prestazioni ricorrenti o all'Opzione ribilanciamento automatico contemporaneamente. Se è già attiva sul Contratto l'Opzione prestazioni ricorrenti o l'Opzione ribilanciamento automatico, il Contraente per poter attivare le Opzioni automatic switch plan deve disattivare le altre Opzioni;
- il Contraente NON può aderire contemporaneamente all'Opzione Take profit ed all'Opzione Downtrend opportunity;
- le caratteristiche dell'Opzione, indicate all'adesione, non sono modificabili; qualsiasi cambiamento comporta la disattivazione della vecchia Opzione e l'adesione ad una nuova Opzione avente le caratteristiche desiderate.

Se gli OICR coinvolti dall'Opzione vengano dichiarati da CNP OICR in eliminazione, a seguito del Piano di selezione o del Piano di interventi straordinari, l'Opzione rimane attiva e prende a riferimento gli OICR di Destinazione del Piano di selezione o del Piano di interventi straordinari come nuovi OICR coinvolti dall'Opzione.

L'Opzione può essere attivata e disattivata anche più volte e rimane attiva fino a che non viene disattivata dal Contraente. L'Opzione viene disattivata purché la richiesta, completa di tutti i dati, venga effettuata almeno 7 giorni prima rispetto alla data dello Switch automatico. In caso contrario la disattivazione verrà effettuata alla successiva data dello Switch automatico.

Opzione take profit

L'Opzione take profit prevede il monitoraggio mensile da parte di CNP di eventuali guadagni fatti registrare da uno degli OICR tra i quali è suddiviso il Capitale maturato – di seguito OICR di controllo – al fine di trasferire nell'OICR scelto dal Contraente (Safe fund) il risultato ottenuto.

Il Safe Fund può essere scelto tra tutti gli OICR collegati al Contratto anche se non posseduti al momento della scelta dell'Opzione.

Lo Switch automatico avviene se il Capitale maturato nell'OICR di controllo fa registrare una percentuale di guadagno superiore alla Percentuale obiettivo indicata dal Contraente.

Quando aderisce all'Opzione il Contraente sceglie:

- l'"OICR di controllo" e il Safe Fund;
- la Percentuale obiettivo tra +5% o +10%.

CNP determina la percentuale di guadagno del Capitale maturato allocato nell'OICR di controllo nel seguente modo:

- l'ultimo giorno di Borsa aperta di ogni mese (di seguito data di controllo) viene calcolata l'eventuale percentuale di guadagno fatta registrare rispetto alla data di adesione all'Opzione o all'ultimo Switch automatico effettuato dall'Opzione take profit, utilizzando un indice di rendimento che tiene in considerazione, oltre all'andamento del valore delle quote di controllo anche i relativi movimenti d'investimento e disinvestimento delle quote nel corso della Durata del contratto;
- se la misura percentuale del guadagno è superiore alla Percentuale obiettivo, CNP effettua lo Switch automatico della relativa plusvalenza.

La plusvalenza è l'importo monetario che si ottiene applicando la percentuale di guadagno al Capitale maturato nell'OICR di controllo alla data di controllo. Tale importo viene investito in quote del Safe fund.

L'Opzione può essere collegata contemporaneamente ad un massimo di 4 OICR di controllo. Per ciascun OICR di controllo dovrà essere indicata la sua Percentuale obiettivo, mentre il Safe fund sarà lo stesso per tutti gli OICR di controllo scelti. Un OICR non può essere contemporaneamente indicato come OICR di controllo e Safe fund.

Lo Switch automatico della plusvalenza avviene nei seguenti termini:

- viene disinvestito il numero di quote ottenute dividendo la plusvalenza per il valore delle Quote dell'OICR di controllo, come risulta il 4° giorno di Borsa aperto successivo alla data di controllo (Data di switch automatico);

- il Controvalore è diminuito della spesa fissa pari a 5 euro;
- l'importo così ottenuto è investito nel Safe fund. Il numero di Quote è calcolato dividendo l'importo per il Valore unitario delle quote alla data di Switch automatico.

Opzione downtrend opportunity

L'Opzione downtrend opportunity prevede il monitoraggio giornaliero da parte di CNP di eventuali perdite del Valore della quota fatte registrare da uno degli OICR scelto dal Contraente – di seguito OICR di controllo –, traendo vantaggio dall'opportunità di acquistarne più Quote ad un valore minore. L'Opzione downtrend opportunity prevede lo Switch automatico di una parte del Capitale maturato nell'OICR di partenza verso l'OICR di controllo, se si verifica un Evento opportunità.

Quando aderisce all'Opzione il Contraente sceglie:

- l'OICR di controllo che può essere scelto tra tutti gli OICR collegati al Contratto anche se non posseduti al momento della scelta dell'Opzione;
- l'OICR di partenza che deve essere tra quelli posseduti dal Contraente al momento dell'adesione all'Opzione;
- la Percentuale opportunità tra le seguenti:
 - - 5%
 - - 10%

L'Opzione downtrend opportunity si attiva il 15° giorno successivo alla data di adesione all'Opzione stessa.

L'OICR può essere collegata contemporaneamente ad un massimo di 4 OICR di controllo. Per ciascun OICR di controllo dovrà essere indicata la sua Percentuale opportunità ed il relativo OICR di partenza; un OICR non può essere contemporaneamente indicato come OICR di controllo e OICR di partenza.

L'Evento opportunità viene determinato da CNP con le seguenti modalità:

- giornalmente viene verificata la performance fatta registrare dall'OICR di controllo, confrontando l'ultimo Valore della quota disponibile con il Valore della quota registrato il 14° giorno di calendario precedente;
- se l'OICR di controllo registra una performance inferiore alla Percentuale opportunità scelta dal Contraente per 4 giorni di Borsa aperta consecutivi (di seguito data Evento opportunità) CNP effettua uno Switch automatico.

L'Opzione rimane attiva anche dopo che si è verificato l'Evento opportunità fino a che non viene disattivata dal Contraente; CNP continua ad effettuare le attività di cui ai punti che precedono con le stesse modalità e tempistiche.

Lo Switch automatico predisposto da CNP in seguito all'Evento opportunità è effettuato nei seguenti termini:

- il numero di Quote da disinvestire è calcolato moltiplicando il numero di Quote possedute nell'OICR di partenza per la Percentuale opportunità scelta dal Contraente;
- il Capitale maturato da disinvestire è calcolato moltiplicando il numero di Quote da disinvestire per il Valore unitario delle quote del 4° giorno di borsa aperta successivo alla data Evento opportunità (di seguito data Switch automatico);
- il Controvalore così ottenuto è diminuito della spesa fissa pari a 5 euro;
- l'importo così ottenuto è investito nell'OICR di controllo. Il numero di Quote è calcolato dividendo l'importo ottenuto per il Valore unitario alla data Switch automatico.

* * * * *

Il Regolamento della Gestione separata ed i Regolamenti dei Fondi interni assicurativi sono disponibili nelle Condizioni di assicurazione e sul sito di CNP all'indirizzo www.gruppocnp.it. Sul sito di CNP è riportato anche il collegamento al sito internet delle SICAV dove sono disponibili i Regolamenti degli OICR.



Che cosa NON è assicurato?

Rischi esclusi

Non sono coperti i rischi diversi dal decesso dell'Assicurato e pertanto il presente Contratto non prevede prestazioni per eventi quali: invalidità, malattia grave, perdita di autosufficienza, inabilità di lunga durata. Inoltre, il Contratto non prevede prestazioni in caso vita o altre coperture di tipo complementare.



Ci sono limiti di copertura?

La Maggiorazione caso morte non è riconosciuta se il decesso dell'Assicurato:

- avviene entro i primi 6 mesi dalla Data di decorrenza (carenza);
- avviene entro i primi 5 anni dalla Data di decorrenza (carenza) ed è dovuto a infezione da HIV, sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), o ad altra patologia collegata;
- è causato da:
 - attività dolosa del Contraente, del Beneficiario o dell'Assicurato;
 - partecipazione del Contraente, del Beneficiario o dell'Assicurato a delitti dolosi;
 - partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato italiano: in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
 - incidente di volo, se l'Assicurato viaggia consapevolmente a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo;
 - suicidio, se avviene nei primi 2 anni dalla Data di decorrenza del Contratto;
 - stato di ubriachezza/ebbrezza:
 - se il tasso alcolemico nel sangue è superiore a quello stabilito dal Codice della Strada e il decesso avviene alla guida di un veicolo;
 - in ogni altro caso se il tasso alcolemico nel sangue è superiore a 0,8 grammi litro;
 - uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni e simili;
 - trasformazioni o assestamenti energetici dell'atomo, naturali o provocati, e accelerazioni di particelle atomiche (fissione e fusione nucleare, isotopi radioattivi, macchine acceleratrici, raggi X ecc.);
 - guida di qualsiasi veicolo o natante a motore se l'Assicurato è privo della prescritta abilitazione;
 - decesso dovuto o correlato al soggiorno in uno qualunque dei paesi indicati come paesi a rischio e per i quali il Ministero degli Esteri ha sconsigliato di intraprendere viaggi per qualsiasi motivo. L'indicazione è riportata sul sito internet www.viaggiareassicuri.it. Se l'indicazione fornita dal Ministero degli Esteri è diramata mentre l'Assicurato si trova nel paese segnalato, la garanzia è estesa per un periodo massimo di 14 giorni dalla data della segnalazione;
 - decesso avvenuto in un qualunque paese in cui viene dichiarato lo stato di guerra, durante il periodo di soggiorno dell'Assicurato. La garanzia è estesa per un periodo massimo di 14 giorni, tempo necessario per l'evacuazione previsto dalle Autorità italiane. Dopo questo termine la garanzia è comunque prestata se si presenta documentazione che dimostri che non c'è un nesso causale tra lo stato di guerra ed il decesso.

In questi casi CNP liquida, al posto del Capitale caso morte, il Capitale maturato alla data in cui riceve la richiesta di liquidazione per decesso.

La limitazione di cui alla lettera a) non è applicata se l'Assicurato decede in conseguenza diretta di:

- una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo la Data di decorrenza: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro-spinale, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post - vaccinica;
- shock anafilattico sopravvenuto dopo la Data di decorrenza;
- infortunio (con il quale si intende l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna, che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili e che abbiano come conseguenza il decesso dell'Assicurato) avvenuto dopo la Data di decorrenza.

Se l'Assicurato decede nei primi 12 mesi dalla Data di decorrenza, le percentuali di Maggiorazione di cui al punto PRESTAZIONI IN CASO DI DECESSO della sezione QUALI SONO LE PRESTAZIONI sono applicate alla somma dei seguenti importi:

- per la parte investita nel Fondo interno assicurativo/negli OICR: Controvalore del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR;
- per la parte investita nella Gestione separata: Premi pagati (Premio unico più i Versamenti aggiuntivi) al netto degli eventuali costi e della parte di premi imputabili ai Riscatti parziali.



Che obblighi ho? Quali obblighi ha l'Impresa di assicurazione?

Cosa fare in caso di evento?

Denuncia

Per chiedere la liquidazione, occorre consegnare a CNP i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di liquidazione e a individuare gli aventi diritto.

Le richieste di liquidazione possono pervenire a CNP con una delle seguenti modalità:

- tramite il Soggetto incaricato, compilando il "modulo di richiesta liquidazione";
- utilizzando il modulo liquidativo scaricabile dal sito internet www.gruppocnp.it;
- in carta semplice, inviandola a CNP con raccomandata con ricevuta di ritorno.

Le seguenti richieste possono essere effettuate dal Contraente anche accedendo alla sezione dell'area clienti "My CNPVita" a lui riservata sul sito www.gruppocnp.it:

- in caso di decesso dell'Assicurato;
- in caso di riscatto.

Per semplificare e velocizzare le informazioni e/o la fase di istruttoria, i Beneficiari possono rivolgersi al Soggetto incaricato con il quale è stato sottoscritto il Contratto.

In alternativa possono contattare CNP:

- al numero verde 800.114433 (dal lunedì al venerdì dalle ore 9.00 alle ore 18.00);
- all'indirizzo e-mail: liquidazioni_vita@gruppocnp.it.

Le spese per procurarsi i documenti sono a carico degli aventi diritto.

Qualunque sia la modalità scelta, la richiesta di liquidazione deve essere sempre accompagnata dalla documentazione di seguito indicata.

Le richieste di liquidazione incomplete comportano tempi di liquidazione più lunghi.

IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

Per una migliore e più rapida comunicazione tra CNP e i Beneficiari si chiede di fornire un indirizzo e-mail e/o un recapito telefonico dove poter essere contattati in caso di necessità.

1. RICHIESTA DI LIQUIDAZIONE

- Deve essere firmata e riportare il numero di Polizza;
- MODALITÀ DI LIQUIDAZIONE: occorre firmare e indicare il codice IBAN del conto corrente intestato al Beneficiario sul quale verrà effettuata la liquidazione;
- CONTATTO: indicare un indirizzo e-mail e/o un recapito telefonico;
- P.E.P.: occorre indicare se si è una Persona Esposta Politicamente;
- LEGAME DI PARENTELA: occorre indicare il legame di parentela con il Contraente della polizza se non coincide con il beneficiario;
- PRIVACY: occorre sottoscrivere di aver preso visione dell'Informativa sul trattamento dei dati personali;
- AUTOCERTIFICAZIONE COMMON REPORTING STANDARD (CRS) E FATCA AI FINI DELLO SCAMBIO AUTOMATICO OBBLIGATORIO DI INFORMAZIONI FISCALI: occorre dichiarare se si ha una residenza fiscale al di fuori dell'Italia e/o se si possiede la cittadinanza o si ha la sede legale negli USA. In caso affermativo, viene richiesto di fornire il TIN (per la residenza fiscale USA, allegando il modello W 9) o il NIF (per altra residenza fiscale estera, se previsto).

Documenti da allegare:

- DOCUMENTO D'IDENTITÀ: copia di un valido documento di identità;
- CODICE FISCALE: copia del codice fiscale;

2. CERTIFICATO DI MORTE rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice.

3. DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA AUTENTICATA DI ATTO NOTORIO

È richiesta una Dichiarazione sostitutiva di atto notorio, autenticata dalle autorità competenti (comune, cancelleria, notaio) che deve riportare che: *"Il dichiarante ha espletato ogni tentativo e compiuto quanto in suo potere per accertare"*:

a. se non c'è testamento (fac-simili della dichiarazione sul sito www.gruppocnp.it):

- che non esistono disposizioni testamentarie;
- se i Beneficiari sono gli eredi legittimi: chi sono tutti i chiamati alla successione come unici eredi legittimi con la precisazione che non ce ne sono altri oltre a quelli indicati.

b. se c'è testamento (fac-simili della dichiarazione sul sito www.gruppocnp.it):

- che il testamento presentato è l'unico valido o, nel caso di più testamenti, quale è l'ultimo valido e che non sono state mosse contestazioni verso il testamento o i testamenti, precisandone gli estremi (data di pubblicazione, numero di repertorio e di raccolta);
- allegare il verbale di pubblicazione e la copia autenticata del testamento.

INOLTRE:

- se i Beneficiari sono gli eredi legittimi: chi sono gli unici eredi legittimi, con la precisazione che non ce ne sono altri oltre a quelli indicati;
- se i Beneficiari sono gli eredi testamentari: chi sono tutti i chiamati alla successione come unici eredi testamentari, distinguendoli quindi da eventuali legatari (cioè soggetto a favore dei quali è fatta una specifica disposizione testamentaria); solo se il testamento dispone solo di legati è necessario indicare tutti i chiamati alla successione come unici eredi legittimi con la precisazione che non ce ne sono altri oltre a quelli indicati.

Per ciascun nominativo indicato, in base ai punti a. e b. precedenti, come chiamato alla successione, la dichiarazione sostitutiva deve riportare anche:

- nominativo, data di nascita, grado di parentela e capacità di agire;
- se tra gli eredi ci sono "nipoti"/"pronipoti", specificare, oltre alle loro generalità, la data di decesso del parente del defunto del quale vantano il titolo di erede.

4. DOCUMENTAZIONE MEDICA

i) In caso di morte naturale: occorre presentare un certificato medico attestante la causa del decesso.

ii) In caso di morte violenta – Infortunio, omicidio o suicidio - oltre all'eventuale documentazione necessaria per decesso naturale, CNP deve ricevere copia del verbale dell'Autorità giudiziaria che ha effettuato gli accertamenti, con la copia del referto autoptico e delle indagini tossicologiche, se presenti; in alternativa, decreto di archiviazione emesso dall'Autorità Giudiziaria competente.

Il Beneficiario che ha particolari difficoltà ad acquisire la documentazione sulle cause e circostanze del decesso o comunque rilevanti per la liquidazione dell'indennizzo può dare mandato a CNP perché, nel rispetto delle norme sulla riservatezza dei dati sensibili, si sostituisca a lui nella richiesta.

Oltre alla documentazione sopra riportata, CNP deve ricevere ulteriore documentazione nel caso di:

- presenza di minori/interdetti/incapaci;
- presenza di un procuratore;
- beneficiario sia una società;
- beneficiario sia un ente/ una fondazione;
- liquidazione in successione;
- richiesta pervenuta da uno studio legale.

IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

Se la richiesta di liquidazione è effettuata presso il Soggetto incaricato, il Contraente/esecutore/legale rappresentante deve compilare il "modulo di liquidazione" e le dichiarazioni sottoscritte sono direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato.

Se la richiesta di liquidazione NON è effettuata presso il Soggetto incaricato, il Contraente/esecutore/legale rappresentante deve inviare a CNP:

	<ul style="list-style-type: none"> • copia di un valido documento di identità del Contraente/esecutore/legale rappresentante; • copia del codice fiscale del Contraente/esecutore/legale rappresentante; • dichiarazione sottoscritta dal Contraente/esecutore/legale rappresentante con indicato l'intestatario del conto corrente bancario e il codice IBAN; • indicazione della professione/attività prevalente del Contraente/esecutore/legale rappresentante; • indicazione F.A.T.C.A.: il Contraente o l'Intestatario del conto corrente di accredito, se persona diversa dal Contraente, deve indicare l'eventuale residenza fiscale negli Stati Uniti d'America indicando il CODICE TIN. Solo per le persone fisiche, se il Contraente o l'Intestatario non ha residenza fiscale negli Stati Uniti d'America ma si è in presenza di uno dei seguenti elementi: luogo di nascita, cittadinanza, domicilio, conto corrente o esecutore/delegato U.S. (Stati Uniti d'America), il soggetto deve fornire, oltre al documento di identità non US (carta d'identità o passaporto), il Certificato di Perdita di Cittadinanza US o l'evidenza che il soggetto trascorre più di 183 giorni fuori dagli USA. Specificare residenza fiscale e cittadinanza; • in presenza dell'Esecutore dell'operazione: deve essere allegata copia della procura, che attesta i poteri conferiti al Procuratore per agire in nome e per conto del Contraente, sia esso persona fisica o persona giuridica; • indicazione se il Contraente persona fisica riveste la qualità di P.E.P.; • recapito telefonico e/o indirizzo e-mail del Contraente/esecutore/legale rappresentante; • certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione e copia di un valido documento di identità dell'Assicurato; • inoltre, in caso di richiesta di riscatto parziale, il Contraente/esecutore/legale rappresentante deve comunque indicare l'importo che intende riscattare; • il Contraente/esecutore/legale rappresentante, può esercitare l'opzione di conversione del capitale in rendita inviando a CNP una comunicazione scritta. Se si esercita l'opzione di conversione in una delle forme di rendita previste dal Contratto, ogni anno deve essere inviato a CNP il certificato di esistenza in vita dell'Assicurato rilasciato dal Comune di residenza; in alternativa la propria esistenza in vita può essere certificata con una dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà, autenticata dal proprio Comune di residenza o da altra autorità competente (cancelleria, notaio); • se il Contraente è una persona giuridica, oltre alla documentazione sopra riportata, deve inviare anche: <ul style="list-style-type: none"> ○ dati anagrafici dei titolari effettivi del Contraente, identificabili nella persona fisica o nelle persone fisiche che in ultima istanza possiedono o controllano un'entità giuridica, tale criterio è soddisfatto se la percentuale corrisponde al 25% più 1 dei partecipanti al capitale sociale, o al patrimonio dell'entità giuridica; ○ indicazione se i Titolari effettivi del Contraente rivestono la qualità di P.E.P.; ○ copia della Visura Camerale o documento equipollente aggiornata. <p>Prescrizione Ai sensi dell'articolo 2952 del Codice civile, i diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono in 10 anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui i diritti stessi si fondano, fatte salve specifiche disposizioni di Legge. Pertanto, decorso tale termine non sarà più possibile far valere alcun diritto sulle somme derivanti dal presente Contratto di assicurazione. Le imprese di assicurazione sono obbligate a versare le somme non reclamate a favore dell'apposito Fondo per l'indennizzo dei risparmiatori vittime di frodi finanziarie istituito dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.</p> <p>Erogazione della prestazione CNP liquida l'importo dovuto – verificata la sussistenza dell'obbligo di liquidazione – entro 30 giorni dalla data di ricevimento della richiesta completa di tutti documenti necessari.</p>
Dichiarazioni inesatte o reticenti	Le dichiarazioni inesatte da parte del Contraente relative all'età dell'Assicurato possono comportare la rettifica, in base all'età reale, delle somme dovute.



Quando e come devo pagare?

L'importo del Premio unico è indicato dal Contraente al momento della sottoscrizione della Proposta tenendo conto delle sue disponibilità e aspettative in relazione al Contratto.
L'importo minimo è pari a 50.000 euro.

In base al Prodotto scelto ed all'importo del Premio unico, il Contratto viene abbinato ad una delle seguenti Tariffe:

IMPORTO MINIMO DEL PREMIO UNICO	PRODOTTO STANDARD	PRODOTTO ADVANCE	PRODOTTO BONUS
euro 50.000,00	Tariffa U03D con Linea libera o Linea guidata e Costi sui Premi	Tariffa U04B con Linea libera o Linea portafoglio	Tariffa U04E con Linea libera o Linea portafoglio e Bonus 5%
euro 750.000,00	Tariffa U03E con Linea libera o Linea guidata e Costi sui Premi	Tariffa U04C con Linea libera o Linea portafoglio	Tariffa U03W/ con Linea libera o Linea portafoglio e Bonus 5%

Trascorsi 30 giorni dalla Data di decorrenza, il Contraente può integrare il Contratto con Versamenti aggiuntivi di importo almeno pari a 1.000 euro salvo diversa comunicazione di CNP che può riservarsi in qualsiasi momento di non consentire il pagamento di Versamenti aggiuntivi per tutti i Contratti relativi al prodotto.

Per effettuare i Versamenti aggiuntivi, il Contraente deve utilizzare il "modulo versamenti aggiuntivi e/o sostituzioni" disponibile presso il Soggetto incaricato.

Premio

Il Premio unico e i Versamenti aggiuntivi, al netto degli eventuali costi ed aumentati degli eventuali Bonus di cui al punto BONUS SUI PREMI che precede sono investiti:

- in caso di scelta della Linea guidata (prevista nel Prodotto Standard): in una delle 25 Combinazioni predefinite proposte da CNP, che si differenziano per la percentuale di allocazione tra la Gestione separata e il Fondo interno assicurativo oppure per il Fondo interno assicurativo in cui investono, con i seguenti limiti:
 - il Contraente può scegliere solo una delle Combinazioni predefinite, in base alla propria propensione al rischio e all'orizzonte temporale dell'investimento;
 - il Contraente non può scegliere la ripartizione del Versamento aggiuntivo: l'importo viene allocato nella Gestione separata e nel Fondo Interno in base alla suddivisione del Capitale maturato al momento del pagamento;
- in caso di scelta della Linea libera (prevista in tutti i Prodotti): nella Gestione separata FORME INDIVIDUALI - LIFIN e negli OICR associati al Contratto scelti dal Contraente, con i seguenti limiti:
 - per gli OICR:
 - investimento minimo del 50% e massimo del 90% rispetto al Premio unico o al Versamento aggiuntivo pagato;
 - investimento minimo in ogni OICR pari a euro 500. Relativamente al solo Versamento Aggiuntivo, nel caso in cui l'importo destinato ad un singolo OICR sia inferiore ad euro 500, sarà possibile sottoscrivere solo gli OICR in cui erano già stati investiti il Premio unico o i Versamenti aggiuntivi;
 - numero minimo di 2 e massimo di 10 OICR che possono essere collegati contemporaneamente al Contratto con ogni singola operazione di pagamento (Premio unico e i Versamenti aggiuntivi). In ogni caso al Contratto possono essere collegati al massimo 40 OICR;
 - i Versamenti aggiuntivi che hanno come destinazione un OICR in eliminazione, pagati:
 - a partire dal 4° giorno di borsa aperta antecedente al Piano di selezione, sono destinati da CNP direttamente nell'OICR di destinazione;

- o successivamente al Piano di interventi straordinari, sono investiti da CNP direttamente nell'OICR di destinazione;
- per la Gestione separata: investimento minimo del 10% e massimo del 50% rispetto al Premio unico o al Versamento aggiuntivo pagato.
- in caso di scelta della Linea portafoglio (prevista nel Prodotto Advance e nel Prodotto Bonus): in una delle 15 Combinazioni predefinite proposte da CNP con i seguenti limiti:
 - il Contraente può scegliere solo una delle Combinazioni predefinite, in base alla propria propensione al rischio e all'orizzonte temporale dell'investimento;
 - il Contraente non può scegliere la ripartizione del Versamento aggiuntivo: l'importo viene allocato nella Gestione separata e nel Portafoglio in base alla suddivisione del Capitale maturato al momento del pagamento. La parte di Capitale maturato investita nel Portafoglio viene ripartita tra gli OICR in base alle percentuali iniziali previste dal Portafoglio o se modificate successivamente in base alle percentuali di investimento stabilite con l'ultimo Piano di aggiornamento o Piano di aggiornamento straordinario;
- in caso di Versamenti aggiuntivi pagati:
 - o successivamente al Piano di aggiornamento straordinario, l'investimento è effettuato direttamente nel Portafoglio aggiornato;
 - o a partire dal 4° giorno di borsa aperta antecedente al Piano di aggiornamento, l'investimento è effettuato direttamente nel Portafoglio aggiornato.

Le Combinazioni predefinite e gli OICR sottostanti alle Linee di investimento sono riportate nella sezione QUALI SONO LE PRESTAZIONI? che precede.

Relativamente alla parte di Premio unico e di Versamenti aggiuntivi investiti nella Gestione separata, per garantire nel tempo un'equa partecipazione di tutti i Contraenti ai risultati finanziari della Gestione separata e l'equilibrio e la stabilità della stessa, CNP ha stabilito che se il Contraente indica un importo da investire nella Gestione separata che, sommato al cumulo di versamenti effettuati nella Gestione separata – dal Contraente o da altri contraenti a lui collegati anche per effetto di rapporti partecipativi - supera i 35.000.000 di euro in un periodo di osservazione di 12 mesi (anno solare) è necessaria una preventiva autorizzazione dell'Alta Direzione di CNP per perfezionare il Contratto o per pagare il Versamento aggiuntivo.

Il Premio unico viene pagato dal Contraente a seguito dell'accettazione della Proposta da parte di CNP.

All'atto della sottoscrizione del "modulo versamenti aggiuntivi e/o switch", il Contraente autorizza il Soggetto Incaricato all'addebito del relativo importo sul proprio conto corrente.

I premi sono pagati con addebito sul conto corrente aperto presso il Soggetto incaricato.

Rimborso

Se l'Assicurato decede tra la Data di perfezionamento e la Data di decorrenza e il Contraente ha già pagato il Premio unico, CNP restituisce al Contraente l'intero premio pagato.

Sconti

- nell'ambito di specifiche campagne concordate dal Soggetto incaricato con CNP, ai sottoscrittori del Contratto che versano un Premio unico superiore a 750.000,00 euro possono essere riconosciute condizioni di maggior favore con l'applicazione, sulla base di parametri oggettivi predefiniti, delle seguenti tariffe: per il Prodotto Advance la tariffa U04D; per il Prodotto Standard le tariffe U04Q e U04R che si differenziano per lo sconto applicato sulle commissioni di gestione dei Fondi interni o degli OICR collegati al Contratto.

Prodotto Standard (tariffe U04Q e U04R)

- i Costi di caricamento non sono applicati;
- le Commissioni di gestione applicate sul Rendimento della Gestione separata sono pari a:

RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA	COMMISSIONE DI GESTIONE SU BASE ANNUA
Uguale o superiore a 1,20%	1,20%
Compreso tra 1,20% e 0,90%	Pari al rendimento della Gestione Separata
Uguale o inferiore a 0,90%	0,90%

- in caso di scelta della Linea guidata:

- o al Contratto viene abbinata la Classe E o la Classe F dei Fondi interni, in base alla tariffa del Contratto. Le Classi E e F prevedono le seguenti Commissioni di gestione:

FONDI INTERNI ASSICURATIVI	COMMISSIONE DI GESTIONE SU BASE ANNUA – Classe E (Tariffa U04R)	COMMISSIONE DI GESTIONE SU BASE ANNUA – Classe F (Tariffa U04Q)
Evolution Sella SRI AZIONARIO	1,30%	1,00%
Evolution Sella SRI BILANCIATO	1,30%	1,00%
Evolution Sella Flessibile Prudente	1,30%	1,00%
Evolution Sella Flessibile	1,30%	1,00%

- o non possono essere sottoscritte Combinazioni predefinite che prevedono l'investimento nel Fondo interno Sella Balance Protection 80;
- in caso di scelta della Linea libera: le Commissioni di gestione applicate sugli OICR sono pari a:

TARIFFA	COMMISSIONE DI GESTIONE TRIMESTRALE
tariffa U04Q	0,25% (1,00% su base annua)
tariffa U04R	0,325% (1,30% su base annua)

Prodotto Advance (tariffa U04D)

- le Commissioni di gestione applicate sul Rendimento della Gestione separata sono pari a:

RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA	COMMISSIONE DI GESTIONE SU BASE ANNUA
Uguale o superiore a 1,20%	1,20%
Compreso tra 1,20% e 0,90%	Pari al rendimento della Gestione Separata
Uguale o inferiore a 0,90%	0,90%

- le Commissioni di gestione applicate sugli OICR, sia della Linea portafoglio che della Linea libera, sono pari a:

COMMISSIONE DI GESTIONE TRIMESTRALE
0,450% (1,80% su base annua)

- nell'ambito di specifiche campagne promosse da CNP, potranno essere concesse agevolazioni finanziarie che riducono i costi del Contratto a favore delle nuove sottoscrizioni nel periodo di validità dell'iniziativa. Le condizioni e la durata delle campagne eventualmente attive saranno riportate in un'apposita appendice al Set informativo.



Quando comincia la copertura e quando finisce?

Durata

Il Contraente e l'Assicurato – se persona diversa – sottoscrivono la Proposta presso il Soggetto incaricato.


Il Contratto si perfeziona il giorno di addebito del Premio unico sul conto corrente intrattenuto presso il Soggetto incaricato (Data di perfezionamento).


Il Contratto si perfeziona solo se sono stati prima rispettati gli obblighi di adeguata verifica della clientela attraverso la compilazione del relativo modulo.

Le prestazioni decorrono:

- in caso di investimento nella Linea guidata: dal 2° giorno di Borsa aperta dopo la Data di perfezionamento del Contratto;
- in caso di investimento nella Linea libera o nella Linea portafoglio: dal 4° giorno di Borsa aperta dopo la Data di perfezionamento del Contratto.

	Il Contratto dura per tutta la vita dell'Assicurato.
Sospensione	Questo Contratto non prevede la sospensione delle garanzie.

 Come posso revocare la proposta, recedere dal contratto o risolvere il contratto?	
Revoca	<p>Il Contraente può revocare la Proposta fino al momento in cui è informato che il Contratto è perfezionato.</p> <p>Il Contraente può esercitare il diritto di Revoca con una delle seguenti modalità:</p> <ul style="list-style-type: none"> • rivolgendosi direttamente al Soggetto incaricato; • inviando a CNP una raccomandata con ricevuta di ritorno contenente gli elementi identificativi della Proposta; • inviando all'ufficio gestione di CNP una e-mail contenente la richiesta firmata dal Contraente. <p>Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla Revoca, CNP restituisce al Contraente l'intero eventuale Premio unico pagato, se è già stato effettuato il pagamento dello stesso. <u>Solo in caso di scelta del Prodotto Bonus:</u> CNP non rimborsa al Contraente il Bonus di cui al punto BONUS SUI PREMI di cui alla precedente sezione QUALI SONO LE PRESTAZIONI?.</p>
Recesso	<p>Il Contraente può recedere dal Contratto entro 30 giorni dal momento che è informato che il Contratto è perfezionato.</p> <p>Il Contraente può esercitare il diritto di Recesso con una delle seguenti modalità:</p> <ul style="list-style-type: none"> • rivolgendosi direttamente al Soggetto incaricato • inviando a CNP una raccomandata con ricevuta di ritorno contenente gli elementi identificativi della Proposta; • inviando all'ufficio gestione di CNP un'e-mail contenente la richiesta firmata dal Contraente. <p>Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di Recesso, CNP rimborsa al Contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • se CNP riceve la richiesta di Recesso prima della Data di decorrenza: il Premio pagato; • se CNP riceve la richiesta di Recesso dal giorno della Data di decorrenza: la somma dei due seguenti importi: <ol style="list-style-type: none"> 1. parte del Premio unico destinata alla Gestione separata; 2. parte del Premio unico destinata al Fondo interno assicurativo/agli OICR, maggiorata o diminuita della eventuale differenza fra il Valore unitario delle quote del 1° giorno di Borsa aperta successivo alla data in cui CNP riceve la comunicazione di Recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di decorrenza relative alla sola parte del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR. <u>In caso di investimento nella Linea guidata:</u> se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 di cui alla precedente sezione QUALI SONO LE PRESTAZIONI?. <p><u>Solo in caso di scelta del Prodotto Bonus:</u> CNP non rimborsa al Contraente il Bonus di cui al punto BONUS SUI PREMI di cui alla precedente sezione QUALI SONO LE PRESTAZIONI?.</p>
Risoluzione	Il Contratto è a Premio unico, pertanto non è prevista la risoluzione per sospensione del pagamento dei premi.

	Sono previsti riscatti o riduzioni? <input checked="" type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO
Valori di riscatto e riduzione	<u>RISCATTO TOTALE</u> Il Capitale maturato da riscattare è calcolato da CNP come somma algebrica dei seguenti importi:

- Capitale maturato nella Gestione separata in vigore alla Ricorrenza annua che precede o coincide con la data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto, rivalutato per il tempo trascorso dalla Ricorrenza alla data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto;
- eventuali parti di capitale acquisite con i Versamenti aggiuntivi e/o derivanti da operazioni di Sostituzioni e/o Switch nella Gestione separata, effettuati dopo l'ultima ricorrenza annua, ciascuna rivalutata pro-rata per il tempo trascorso fra l'operazione di investimento e la data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto;
- la somma dei due punti precedenti è diminuita delle eventuali parti di capitale disinvestite dalla Gestione separata, tramite Riscatti parziali e/o Prestazioni ricorrenti e/o operazioni di Sostituzioni e/o Switch effettuati dopo l'ultima Ricorrenza annua, ciascuna rivalutata pro-rata per il tempo trascorso fra l'operazione di disinvestimento e la data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto;
- Controvalore del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute per il Valore unitario delle stesse del 1° giorno di Borsa aperta successivo alla data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto.

In caso di investimento nella Linea libera o nella Linea portafoglio: il Controvalore delle quote degli OICR è:

- diminuito del pro-rata della Commissione di gestione riportata all'interno della voce "Altri costi ricorrenti" di cui alla Sezione COSTI SPECIFICI DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO del DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE di ogni singolo OICR;
- aumentato del pro-rata del Bonus trimestrale di cui al punto BONUS TRIMESTRALE di cui alla precedente sezione QUALI SONO LE PRESTAZIONI?, non ancora applicati al Contratto.

In caso di investimento nella Linea guidata: se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, è prevista una protezione finanziaria del Valore delle quote del Fondo prestata da Amundi Finance; il Valore delle quote del Fondo viene calcolato come descritto al punto - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 di cui alla precedente sezione QUALI SONO LE PRESTAZIONI?.

Il valore di Riscatto si ottiene applicando al Capitale maturato da riscattare le penalità di riscatto di cui alla TABELLA SUI COSTI PER RISCATTO della Sezione QUALI COSTI DEVO SOSTENERE?, determinate in funzione della data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto.

FINESTRE DI RISCATTO GARANTITO

Se il Riscatto totale è richiesto a CNP nell'intervallo intercorrente un mese prima e un mese dopo la 5°, 10°, 15°, 20° Ricorrenza annua del Contratto e successivamente ogni 5 annualità, per la sola parte relativa al Capitale investito nella Gestione separata, CNP garantisce la conservazione del Capitale investito riconoscendo un Tasso minimo garantito dello 0%.

Il Capitale garantito è pari alla parte di Premio unico investita nella Gestione separata:

- aumentata dei Versamenti aggiuntivi e/o operazioni di Sostituzione e/o Switch investiti nella Gestione separata;
- diminuita dei costi del Contratto, della parte di premi imputabile ai Riscatti parziali e/o delle Prestazioni ricorrenti e/o della parte di premi imputabili ad operazioni di Sostituzione e/o Switch verso il Fondo interno assicurativo/gli OICR.

Ai fini del calcolo del mese viene considerato l'anno commerciale.

RISCATTO PARZIALE

Il valore di Riscatto parziale è determinato con gli stessi criteri previsti per il Riscatto totale.


Il valore di riscatto parziale è disinvestito proporzionalmente alla suddivisione tra il Fondo interno assicurativo/gli OICR e la Gestione separata alla data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto.

Le penalità indicate per il Riscatto totale sono applicate alla parte di capitale riscattato.

È inoltre applicata una spesa fissa pari a 20 euro, prelevata dalla Gestione separata e dal Fondo interno assicurativo/dagli OICR in proporzione alla ripartizione percentuale del Riscatto parziale.

La liquidazione parziale del valore di riscatto è possibile se:

	<ul style="list-style-type: none"> • l'importo del Riscatto parziale al netto di eventuali imposte e costi è almeno pari a 5.000 euro; • il Capitale maturato residuo dopo il Riscatto parziale è almeno pari all'importo di 5.000 euro; • non viene richiesta nei 60 giorni che precedono la Ricorrenza annuale del Contratto. <p><u>Al momento del riscatto l'importo liquidato può risultare inferiore a quanto pagato per uno o più motivi:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>deprezzamento del Capitale investito negli OICR/nel Fondo interno assicurativo;</u> • <u>Rivalutazione negativa applicata al Capitale investito nella Gestione separata;</u> • <u>applicazione dei costi previsti dal Contratto;</u> • <u>eventuali penalità di riscatto.</u> <p><u>GESTIONE SEPARATA</u> <u>CNP riconosce un Tasso minimo garantito dello 0% solo in caso di riscatto totale nelle Finestre di riscatto garantito per la parte derivante dal Capitale investito nella Gestione separata.</u></p> <p><u>FONDO INTERNO ASSICURATIVO/OICR</u> <u>CNP non garantisce un valore minimo per la parte del valore di Riscatto che deriva dal Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR. Tuttavia in caso di investimento nella Linea guidata: se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, è prevista una protezione finanziaria del Valore delle quote del Fondo prestata da Amundi Finance, come descritta al punto - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 di cui alla precedente sezione QUALI SONO LE PRESTAZIONI?.</u></p> <p style="text-align: center;">*****</p> <p>Date le caratteristiche del presente Contratto, non esiste possibilità di sospensione/riattivazione dello stesso e non esiste valore di riduzione.</p>
<p>Richiesta di informazioni</p>	<p>Per qualsiasi informazione relativa al riscatto, il Contraente può rivolgersi direttamente ad: CNP Vita Assicurazione S.p.A. via A. Scarsellini n.14 20161 Milano Numero verde: 800.114433 Fax: 02-27.75.490 e-mail: liquidazione_vita@gruppcnp.it.</p> <p>CNP risponde nel più breve tempo possibile e comunque entro 20 giorni da quando riceve la richiesta.</p>

	<p>A chi è rivolto questo prodotto?</p>
<p>Il prodotto risponde a esigenze di investimento ed è rivolto ai clienti:</p> <ul style="list-style-type: none"> • con una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi, • che intendono costruire un portafoglio, scegliendo tra 3 diverse Linee di investimento disponibili (Guidata, Portafoglio e Libera), coerente con il proprio profilo di rischio/rendimento nell'orizzonte temporale minimo consigliato di 5 anni, scegliendo: <ul style="list-style-type: none"> ○ quanta parte del proprio capitale investito sia preservato esclusivamente in caso di decesso e a predeterminate ricorrenze - con la possibilità di incorrere in perdite finanziarie dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni e ○ quanta parte sia esposto alla fluttuazione dei mercati finanziari. <p>Inoltre, il prodotto può essere destinato anche a Clienti che esprimono preferenze di sostenibilità e intendono investire parzialmente il proprio capitale in sottostanti finanziari che promuovono caratteristiche sociali e/o ambientali o hanno obiettivi di investimento sostenibile.</p> <p>Il prodotto è rivolto a Assicurati con età assicurativa compresa tra 18 e 90.</p>	



Quali costi devo sostenere?

I costi sono dettagliatamente riportati nella Sezione QUALI SONO I COSTI del DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE. In aggiunta ai costi riportati nel DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE, di seguito vengono indicati i costi a carico del Contraente relativi all'esercizio di prerogative individuali nonché i costi di intermediazione.

TABELLA SUI COSTI PER IL RISCATTO

DATA DI RICEVIMENTO DELLA RICHIESTA DI RISCATTO	PENALITA' DI RISCATTO		
	PRODOTTO STANDARD	PRODOTTO ADVANCE	PRODOTTO BONUS
nel corso del 1° anno	1,50%	2,50%	4,50%
nel corso del 2° anno	1,00%	2,00%	3,75%
nel corso del 3° anno	0,75%	1,50%	2,75%
nel corso del 4° anno	0,50%	1,00%	1,50%
dal 5° anno in poi	0%	0%	0%

Oltre alle penalità di cui alla precedente tabella, da ogni Riscatto parziale viene trattenuta una spesa fissa di importo pari a euro 20.

CNP ha fissato in 5 anni il periodo di permanenza minima nella Gestione separata LIFIN. In tale periodo di permanenza minima, in caso di importi di Riscatto parziale o totale superiori all'importo massimo di 52.500.000 euro le penali di riscatto sopra riportate verranno incrementate del 50% con un minimo dell'1% limitatamente all'importo derivante dalla Gestione separata.

TABELLA SUI COSTI PER L'EROGAZIONE DELLA RENDITA

Non sono previste spese amministrative in funzione della rateazione della rendita annua.

COSTI PER L'ESERCIZIO DELLE OPZIONI DIVERSE DAL RISCATTO E DALL'EROGAZIONE DELLA RENDITA

- Costi di Sostituzione/Switch: in caso di Sostituzioni decise dal Contraente e/o in caso di Switch determinati dal Piano di selezione o del Piano di interventi straordinari o del Piano di aggiornamento o del Piano di aggiornamento straordinari non è prevista l'applicazione di alcun Costo.
- Opzione prestazioni ricorrenti: l'Opzione non è gravata da costi.
- Opzione Ribilanciamento automatico: 5,00 euro su ciascuna operazione.
- Opzioni automatic switch plan sono previste le seguenti spese fisse:
 - Opzione take profit e downtrend opportunity: 5,00 euro su ciascuna operazione.

COSTI DI INTERMEDIAZIONE

La Quota parte percepita dall'Intermediario con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari a:

PRODOTTO STANDARD	PRODOTTO ADVANCE	PRODOTTO BONUS
53,25%	61,43%	57,77%



Quali sono i rischi e qual è il potenziale Rendimento?

FONDI INTERNI ASSICURATIVI (presenti nella Linea guidata)

Il Capitale investito nel Fondo interno assicurativo è espresso in Quote: il Controvalore del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo è pari al numero di Quote detenute alla data di valorizzazione moltiplicato per il Valore unitario delle stesse alla medesima data. Per i Fondi interni assicurativi, ad eccezione del Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, sono disponibili alla sottoscrizione 2 distinte Classi di quote che si distinguono unicamente per la Commissione di gestione applicata da CNP e riportata nella sezione QUALI SONO I COSTI del DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE. La Classe di quote dove vengono investiti i Premi varia in base all'importo del Premio unico pagato alla Data di perfezionamento e non può essere scelta dal Contraente. In particolare, l'investimento nei Fondi interni assicurativi è esposto, seppur in misura diversa a seconda dei criteri di investimento propri del Fondo, ai rischi collegati all'andamento dei mercati e delle tipologie di attività finanziarie nei

quali il portafoglio del Fondo stesso è investito. La presenza di tali rischi può determinare la possibilità per il Contraente di non ottenere, al momento della liquidazione, la restituzione del Capitale investito.

Non esiste alcun valore minimo garantito da CNP per il Capitale investito nel Fondo interno assicurativo.

Tuttavia, se parte del Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, è prevista una protezione finanziaria del Valore delle quote del Fondo prestata da Amundi Finance come descritta al punto VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 di cui alla precedente sezione QUALI SONO LE PRESTAZIONI?

OICR (presenti nella Linea libera e nella Linea portafoglio)

Il Capitale investito negli OICR è espresso in Quote: il Controvalore del Capitale investito negli OICR è pari al numero di Quote detenute alla data di valorizzazione moltiplicato per il Valore unitario delle stesse alla medesima data.

In particolare, l'investimento in OICR è esposto, seppur in misura diversa a seconda dei criteri di investimento propri dell'OICR, ai rischi collegati all'andamento dei mercati e delle tipologie di attività finanziarie nei quali il portafoglio dell'OICR stesso è investito. La presenza di tali rischi può determinare la possibilità per il Contraente di non ottenere, al momento della liquidazione, la restituzione del Capitale investito.

Non esiste alcun valore minimo garantito da CNP derivante dal Capitale investito negli OICR.

GESTIONE SEPARATA (presente in tutte le Linee di investimento)

Per la sola parte del Capitale investito nella Gestione separata CNP riconosce una Percentuale di rivalutazione annua, che può essere sia positiva che negativa, determinata sulla base del Rendimento finanziario della Gestione separata la cui variabilità è determinata in primo luogo dall'andamento dei tassi di interesse nella Zona euro. Il Rendimento finanziario conseguito dalla Gestione separata e preso in considerazione per la Rivalutazione annua, si riferisce ai 12 mesi precedenti il 3° mese anteriore a quello della Ricorrenza annua del Contratto. La Percentuale della Rivalutazione annua riconosciuta è pari al Rendimento finanziario diminuito di una Commissione di gestione su base annua che varia in base alla tariffa del Contratto ed al Rendimento finanziario della Gestione separata:

Tariffe U03D-U04B-U04E (Importo minimo del Premio unico pari a 50.000,00 euro)

RENDIMENTO FINANZIARIO DELLA GESTIONE SEPARATA	% COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Uguale o superiore a 1,50%	1,50%
Compreso tra 1,50% e 0,95%	Pari al rendimento della Gestione Separata
Uguale o inferiore a 0,95%	0,95%

Tariffe U03E-U04C-U03W (Importo minimo del Premio unico pari a 750.000,00 euro)

RENDIMENTO FINANZIARIO DELLA GESTIONE SEPARATA	% COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Uguale o superiore a 1,40%	1,40%
Compreso tra 1,40% e 0,90%	Pari al rendimento della Gestione Separata
Uguale o inferiore a 0,90%	0,90%

CNP:

- garantisce la conservazione del Capitale investito, riconoscendo un Tasso minimo garantito dello 0%, solo nei seguenti casi:
 - decesso dell'Assicurato;
 - Riscatto totale del Contratto solo se la richiesta perviene a CNP nell'intervallo intercorrente tra un mese prima e un mese dopo la 5°, 10°, 15°, 20° Ricorrenza annua del Contratto e successivamente ogni 5 annualità (sezione SONO PREVISTI RISCATTI O RIDUZIONI?);
- NON garantisce la conservazione del Capitale investito nei seguenti casi:
 - liquidazione del Riscatto totale NON richiesto nelle Finestre di riscatto garantito;
 - liquidazione del Riscatto parziale;

- o operazioni di Sostituzione e/o Switch verso il Fondo interno assicurativo/gli OICR;
- o liquidazione delle Prestazioni ricorrenti.

In ogni caso, nel corso della Durata contrattuale, l'importo della Rivalutazione annua NON si consolida al Capitale maturato. Pertanto, il Contraente NON acquisisce in via definitiva tale importo.

Il Capitale maturato rivalutato a una determinata ricorrenza annua è pari al Capitale maturato alla Ricorrenza precedente:

- aumentato o diminuito della Rivalutazione annua;
- aumentato delle eventuali parti di capitale derivanti da Versamenti aggiuntivi e/o da operazioni di Sostituzione e/o Switch effettuati negli ultimi 12 mesi, ciascuna rivalutata pro-rata, cioè per il tempo intercorso fra la data di investimento e la successiva Ricorrenza annua;
- diminuito delle eventuali parti di capitale disinvestite con Riscatti parziali e/o Prestazioni ricorrenti e/o operazioni di Sostituzione e/o Switch effettuate negli ultimi 12 mesi, ciascuna rivalutata pro-rata, cioè per il tempo intercorso fra la data di disinvestimento e la successiva Ricorrenza annua.

COME POSSO PRESENTARE I RECLAMI E RISOLVERE LE CONTROVERSIE?

IVASS o CONSOB	Se il reclamo presentato a CNP ha esito insoddisfacente o risposta tardiva, è possibile rivolgersi all'IVASS, via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, fax 06.42133206, PEC: ivass@pec.ivass.it secondo le modalità indicate su www.ivass.it o alla CONSOB, via Giovanni Battista Martini n. 3 – 00189 Roma, secondo le modalità indicate su www.consob.it .
PRIMA DI RICORRERE ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA è possibile avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali:	
Mediazione	Interpellando un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero di Giustizia, consultabile sul sito www.giustizia.it . (Legge 9/8/2013, n.98).
Negoziazione assistita	Tramite richiesta del proprio avvocato a CNP.
Altri sistemi Alternativi di risoluzione delle controversie	Non previsti.

REGIME FISCALE

Trattamento fiscale applicabile al contratto	<p><u>Regime fiscale dei premi</u> I Premi pagati per le assicurazioni sulla vita:</p> <ul style="list-style-type: none"> • non sono soggetti ad alcuna imposta sulle assicurazioni; • non sono detraibili e non sono deducibili se non per la parte attinente al rischio morte, invalidità permanente ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana dell'Assicurato, laddove prevista in base alla tipologia contrattuale nei limiti ed alle condizioni dettate dalla disciplina fiscale in vigore (Art. 15, comma 1, lett. f del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986). <p><u>Tassazione delle somme assicurate</u> Come da disposizioni vigenti, le somme liquidate in caso di decesso relativamente ai contratti aventi per oggetto il rischio di morte, di invalidità permanente ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana dell'Assicurato, non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale, sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di capitale sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di rendita. Per i contratti di tipo "Misto", anche a vita intera, tale esenzione vale solo per la parte delle somme liquidate a copertura del rischio demografico. Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni sul Rendimento finanziario maturato:</p> <ul style="list-style-type: none"> • le prestazioni in corso di validità del Contratto (Opzione prestazioni ricorrenti) sono assoggettate al
---	---

momento dell'erogazione, in capo al Beneficiario della prestazione, all'imposta sostitutiva di cui al punto successivo, soltanto se in tale momento sia determinabile con certezza un Rendimento finanziario del Contratto. In caso contrario, tali importi verranno eventualmente assoggettati all'imposta sostitutiva in occasione della liquidazione del Riscatto totale o parziale o del capitale a seguito della morte dell'Assicurato, restando quindi la tassazione a carico del soggetto percettore;

- se la prestazione è corrisposta in forma di capitale, sia in caso di vita che di morte è applicata l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura pari al 26%.

L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale percepito, comprensivo di eventuali prestazioni iniziali aggiuntive o Bonus, se previsti contrattualmente, e l'ammontare dei premi pagati in conformità a quanto previsto dall'Art. 45, comma 4 del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.

- se la prestazione è corrisposta in forma di rendita, all'atto della conversione del valore di riscatto è soggetto all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al precedente punto. Successivamente durante il periodo di erogazione della rendita, i rendimenti finanziari relativi a ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi del 26% applicata sulla differenza tra l'importo erogato e quello della corrispondente rata calcolata senza tenere conto dei rendimenti finanziari, in conformità a quanto previsto dall'Art. 45 comma 4-ter del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.

La predetta imposta sostitutiva non deve essere applicata relativamente alle somme corrisposte a soggetti che esercitano attività d'Impresa. Infatti, ai sensi della normativa vigente, i proventi della medesima specie conseguiti da soggetti che esercitano attività d'Impresa non costituiscono redditi di capitale bensì redditi d'Impresa.

I proventi delle polizze vita, per la parte riferibile ai titoli pubblici italiani e titoli obbligazionari equiparati emessi dagli Stati con i quali l'Italia abbia stipulato un accordo che assicuri un effettivo scambio di informazioni, sono soggetti a tassazione con aliquota del 26% applicata ad una base imponibile pari al 48,08% dell'ammontare realizzato per tener conto del regime fiscale agevolato ad essi applicabile.

Imposta di bollo

I rendiconti relativi al presente Contratto, ad eccezione di particolari casi previsti dalla normativa, sono soggetti ad un'imposta di bollo pari al 2 per mille. Non è previsto alcun limite massimo per le persone fisiche, mentre il limite massimo per le persone giuridiche è pari ad 14.000 euro. L'imposta non viene applicata alla componente investita nella Gestione separata.

L'imposta viene calcolata sul valore di Riscatto della polizza alla data del 31 dicembre di ogni anno ed applicata al momento della liquidazione della prestazione a qualsiasi titolo essa avvenga, compreso il caso di Recesso ma escluso quello degli importi erogati in applicazione dell'Opzione prestazioni ricorrenti. L'imposta dovuta per l'anno in corso al momento della liquidazione sarà determinata con il criterio del pro-rata temporis.

Diritto proprio del Beneficiario

Ai sensi dell'Art. 1920 del Codice civile il Beneficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione.

Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario e non sono soggette all'imposta sulle successioni.

L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE HA L'OBBLIGO DI TRASMETTERTI, ENTRO IL 31 MAGGIO DI OGNI ANNO, IL DOCUMENTO UNICO DI RENDICONTAZIONE DELLA TUA POSIZIONE ASSICURATIVA.

PER QUESTO CONTRATTO L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE DISPONE DI UN'AREA INTERNET RISERVATA AL CONTRAENTE (c.d. HOME INSURANCE), PERTANTO DOPO LA SOTTOSCRIZIONE POTRAI CONSULTARE TALE AREA E UTILIZZARLA PER GESTIRE TELEMATICAMENTE IL CONTRATTO MEDESIMO.

INFORMATIVA SULLA PROMOZIONE DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI (a norma dell'Art. 20 del Regolamento delegato (UE) 2022/1288)

Data di aggiornamento: 1° luglio 2023

Il prodotto finanziario **CNP STRATEGY BALANCE** promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e il rispetto di tali caratteristiche è subordinato alla scelta dell'Investitore di investire almeno in una delle opzioni di investimento menzionate nell'elenco sotto riportato, mantenendo l'investimento in una di tali opzioni per tutto il periodo di detenzione del prodotto.

Maggiori informazioni relative a tali caratteristiche sono disponibili negli allegati specifici degli OICR e delle Combinazioni disponibili sul sito www.gruppocnp.it alla sezione "Sostenibilità" presente in homepage.

CNP integra i rischi di sostenibilità nelle sue scelte di investimento, con le modalità descritte nel dettaglio all'interno del documento "POLITICA DI INTEGRAZIONE DEI RISCHI DI SOSTENIBILITÀ NEL PROCESSO DECISIONALE IN MATERIA DI INVESTIMENTI", pubblicato nel proprio sito web alla sezione "Sostenibilità".

I principali rischi per la sostenibilità presi in considerazione da CNP sono monitorati tramite una strategia di investimento responsabile che, operativamente, è attuata per mezzo dei tre seguenti pilastri:

- i) la politica di impegno a lungo termine in qualità di azionista,
- ii) la politica di esclusione,
- iii) la selezione degli investimenti sulla base di criteri ESG.

CNP non ritiene rilevanti gli impatti dei rischi di sostenibilità sul rendimento delle gestioni separate collegate ai propri prodotti finanziari; tale esito deriva dalla prima valutazione che CNP ha effettuato nell'ambito delle attività di gestione dei rischi per la Compagnia.

CNP, a livello di Impresa, non prende in considerazione i principali effetti negativi (PAI – Principal Adverse Impact -) delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. Come indicato nella dichiarazione pubblicata sul sito web di CNP, non si dispone attualmente di tutte le informazioni necessarie per la compilazione del modello di dichiarazione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità (Allegato 1 del Regolamento delegato UE 2022/1288).

A conferma dell'impegno dell'Impresa in tema di investimenti sostenibili, si precisa che CNP ha avviato i necessari adeguamenti prevedendo di pubblicare il modello di dichiarazione (Allegato 1) entro giugno 2024.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Linea guidata (Prodotto Standard)

Rispetto alle 25 opzioni di investimento offerte dalla Linea guidata, l'80% promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e lo 0% ha come obiettivo investimenti sostenibili.

ELENCO DELLE OPZIONI SOSTENIBILI		
DENOMINAZIONE DELLA COMBINAZIONE	FONDO INTERNO CHE PROMUOVE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI	FONDO INTERNO CHE HA COME OBIETTIVO INVESTIMENTI SOSTENIBILI
Combinazione 1	X	
Combinazione 2	X	
Combinazione 3	X	
Combinazione 4	X	
Combinazione 5	X	
Combinazione 6	X	
Combinazione 7	X	
Combinazione 8	X	
Combinazione 10	X	
Combinazione 16	X	
Combinazione 17	X	
Combinazione 18	X	
Combinazione 19	X	
Combinazione 20	X	
Combinazione 21	X	
Combinazione 22	X	
Combinazione 23	X	
Combinazione 24	X	
Combinazione 25	X	

Linea Portafoglio (Prodotto Advance - Prodotto Bonus)

Rispetto alle 15 opzioni di investimento offerte dalla Linea portafoglio, il 100% promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e lo 0% ha come obiettivo investimenti sostenibili.

ELENCO DELLE OPZIONI SOSTENIBILI		
DENOMINAZIONE DELLA COMBINAZIONE	OPZIONE CHE PROMUOVE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI	OPZIONE CHE HA COME OBIETTIVO INVESTIMENTI SOSTENIBILI
Combinazione 1	X	
Combinazione 2	X	
Combinazione 3	X	
Combinazione 4	X	
Combinazione 5	X	
Combinazione 6	X	
Combinazione 7	X	
Combinazione 8	X	
Combinazione 10	X	
Combinazione 11	X	
Combinazione 12	X	
Combinazione 13	X	
Combinazione 14	X	
Combinazione 15	X	

Linea libera (Prodotto Standard - Prodotto Advance - Prodotto Bonus)

Rispetto alle 229 opzioni di investimento offerte dal presente prodotto, il 68% promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e il 5% ha come obiettivo investimenti sostenibili.

ELENCO DELLE OPZIONI SOSTENIBILI

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE OICR	MACROCATEGORIA CNP	OPZIONE CHE PROMUOVE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI	OPZIONE CHE HA COME OBIETTIVO INVESTIMENTI SOSTENIBILI
LU1146622755	Aberdeen China	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0231484808	Aberdeen European Equity Ex UK	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0256881128	Allianz Europe Equity Growth	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1684370999	AXA Digital Economy Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0266013712	AXA Longevity Economy Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1529781624	AXA Robotech Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0171307068	BlackRock World Healthscience	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0376438312	BlackRock World Technology	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0969484418	BMO Responsible Global Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0823411706	BNP Consumer Innovators	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0823421689	BNP Disruptive Technology	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1120766032	Candriam Equities Biotechnology	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0654531341	Candriam Equities Global Demography	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1502282632	Candriam Robotics	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
IE00B5WN3467	Comgest Europe Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
IE00BHWQNP08	Comgest Europe Smaller Companies Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
IE00BHWQNN83	Comgest Growth Europe Opportunities	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1653750171	CPR (R) Food For Generations	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1530900684	CPR (R) Global Disruptive Opportunities	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1530898920	CPR (R) Global Silver Age	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1042675485	Credit Suisse Global Security (USD)	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0870552998	Dnca SRI Europe Growth	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1244894231	EdR Big Data Equity Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2023678878	ETF Lyxor MSCI Digital Economy ESG Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2023678282	ETF Lyxor MSCI Disruptive Technology ESG Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1940199711	ETF Lyxor MSCI Europe ESG Leaders Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2023679090	ETF Lyxor MSCI Future Mobility ESG Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2023678449	ETF Lyxor MSCI Millennials ESG Filtered	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2023679256	ETF Lyxor MSCI Smart Cities ESG Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	

LU1792117696	ETF Lyxor MSCI USA ESG Trend Leaders Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2056739464	ETF Lyxor MSCI World Climate Change Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1792117779	ETF Lyxor MSCI World ESG Trend Leaders Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2198882362	ETF Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1838002480	ETF Lyxor Robotics Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2198883410	ETF Lyxor S&P 500 Paris-Aligned Climate Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2195226068	ETF Lyxor S&P Eurozone Paris-Align.Climate Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0528227936	Fidelity Global Demographics	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1261431768	Fidelity Global Dividend	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0346388704	Fidelity Global Financial Services	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0368678339	Fidelity Pacific	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0251130042	Fidelity Sustainable Japan Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
IE00BD5W6F88	GAM Star Japan Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2104925693	GS Global Millennials Equity Portfolio	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0572952280	Henderson Global Technology	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0323239441	HSBC Global Equity Climate Change	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0329429897	JB Luxury Brands	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1255011097	JPM China A-shares Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0880062913	JPM Global Healthcare	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0157178582	JPM Global Select Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0210534813	JPM Global Sustainable Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0217390573	JPM Pacific Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0210535976	JPM US Small Cap Growth	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
IE00BD4GV124	Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0161986921	Lombard Golden Age	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1809976365	Lombard World Brands	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1670707527	M&G (LUX) European Strategic Value Fund	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1670618690	M&G (LUX) Global Emerging Markets Fund	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1665238009	M&G Global Listed Infrastructure	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0119620416	MS Global Brands (USD)	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0512092221	MS Global Infrastructure	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0552385535	MS Global Opportunity (USD)	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0360484686	MS US Advantage Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0602539867	Nordea Emerging Stars Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0772958525	Nordea North American All Cap	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0386392772	Pictet Digital	AZIONARI SOSTENIBILI	X	

LU1437676478	Pictet Global Thematic Opportunities	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0386875149	Pictet Ist. Global Megatrend	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0270904351	Pictet Ist. Security	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0503633769	Pictet SmartCity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0187077481	Robeco New World Financials	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0940004913	Robeco Sustainable Global Stars Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0106259558	Schroder Asian Opportunities	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0302445910	Schroder Global Climate Change	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1495641448	Swisscanto Responsible Selection International (D)	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0983346296	T.Rowe European Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0918140210	T.Rowe US Smaller Companies Equity	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2386637842	Templeton Innovation	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2005601245	Threadneedle PanEuropean Smaller Comp. Ist.	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1334725337	Wellington Global Quality Growth	AZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0736559278	AB Select Absolute Alpha	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU1093406269	Allianz Dynamic 50	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0465917473	AXA Global Optimal Income	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0473185139	BlackRock ESG Multi-Asset	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0992627298	Carmignac L-S European Equity	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0284394581	Dnca Invest Evolutif Ist.	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0641746143	Dnca Invest Miuri	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0087412390	DWS Alpha Renten	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0599947438	DWS Concept Kaldemorgen Ist.	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0497418391	Eurizon Azioni Strategia Flessibile	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0979392502	Fidelity Global Multi Asset Income	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU1038809049	FvS Multiple Opportunities	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0264598268	Henderson Alpha Pan European	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU1001747408	JPM Europe Equity Absolute Alpha	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0070212591	JPM Global Balanced	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0740858229	JPM Global Income	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU2003419707	JPM Global Macro Sustainable	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU1582985542	M&G (Lux) Income Allocation Ist.	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU1670724373	M&G (LUX) Optimal Income Fund	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0219418836	MFS Global Total Return	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0583242994	MFS Prudent Wealth	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
LU0941348897	Pictet Multi Asset Global Opportunities	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	

IE00BF13LH62	Plurima Mosaico	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
AT0000A1VG68	Raiffeisen Bilanciato Sostenibile	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
FR0011261197	Rothschild Valor	BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI	X	
IE00B8J38129	Algebris Financial Credit	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1145633233	Allianz Euro Credit SRI	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0568614837	Amundi Convertible Europe	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1162497587	Amundi Us Corporate Bond (M)	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0367993317	Aviva Global High Yield Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0227127643	AXA Euro Credit Short Duration Ist.	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0184631991	AXA Global High Yield Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0266009793	AXA Global Inflation Bond c.l.A	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0746604288	AXA Global Strategic Bonds	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0276015889	AXA US High Yield Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0438336421	BlackRock Fixed Income Strategies	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1278659575	Bluebay Emerging Market Unconstrained Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0549547510	BlueBay Euro Aggregate Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0549541232	Bluebay Euro Government Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0942153742	Candriam Euro High Yield	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0157929810	Candriam Euro Short Term	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0145655824	DWS Euro Bonds	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0365358570	Epsilon Emerging Bond Total Return	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0278427041	Epsilon Euro Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1681041114	ETF Amundi Euro Floating Rate Corporate ESG Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1681040900	ETF Amundi Floating Rate US Corporate Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1525418726	ETF Amundi Global Corporate SRI 1-5 Years	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1829218822	ETF Lyxor Barclays EUR Corporate ex Fin. SRI Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1285959885	ETF Lyxor ESG USD Corporate Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1829219127	ETF Lyxor Eur Corporate Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1563454310	ETF Lyxor Green Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1529954825	Eurizon Bond Aggregate	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0335990569	Eurizon Eur Corporate Short Term Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1268459796	Fidelity Emerging Market Total Return Debt Ist.	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0532243267	Fidelity Global Corporate Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0594300849	Fidelity Sustainable Strategic Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0546914242	GS Asian Debt	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0234573003	Gs Growth & E.M. Debt	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	

LU0828815570	Janus Henderson Euro High Yield Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0210533500	JPM Convertible Globale	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0749326731	Jpm Us High Yield Plus Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1480984845	Lombard Asia Value Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU1670719886	M&G (LUX) Global Macro Bond Fund	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0963989487	Mirabaud Sustainable Convertibles Global	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
IE0033758917	Muzinich Enhanced Yield Short Term	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
IE0008461414	Payden Global Short Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
IE0004931386	PIMCO Euro Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
IE0033666466	PIMCO Global Real Return (Hdg)	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
AT0000AORFV9	Raiffeisen Convertinvest	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0503372780	Robeco Euro Sustainable Credits	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0622664224	Robeco Financial Institutions Bonds	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0849399786	Schroder Euro High Yield	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0180781048	Schroder Global Inflation-Linked	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0358423738	UBS Convertibile Globale	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU0396366972	UBS US Corporate Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI	X	
LU2041044335	BlackRock Circular Economy	AZIONARI SOSTENIBILI		X
LU0823414635	BNP Energy Transition	AZIONARI SOSTENIBILI		X
LU1864481467	Candriam Oncology Equity	AZIONARI SOSTENIBILI		X
LU1434524416	Candriam SRI Equity Emerging Markets	AZIONARI SOSTENIBILI		X
LU1434528169	Candriam SRI Equity World	AZIONARI SOSTENIBILI		X
LU0255977372	Pictet Ist. Biotech	AZIONARI SOSTENIBILI		X
LU0312383663	Pictet Ist. Clean Energy	AZIONARI SOSTENIBILI		X
LU0104884605	Pictet Ist. Water	AZIONARI SOSTENIBILI		X
LU0503631631	Pictet-Global Environmental Opportunities	AZIONARI SOSTENIBILI		X
LU2145462722	RobecoSAM Smart Energy Equities	AZIONARI SOSTENIBILI		X
LU1434519416	Candriam SRI Bond Emerging Markets	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI		X
LU1365052627	GS Green Bond	OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI		X



CNP Vita Assicurazione S.p.A.
 Via Scarsellini, 14 20161 Milano
 www.gruppocnp.it
 Tel. +39 02 2775.1
 Pec: cnpvita_assicurazione@legalmail.it

Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. – Sede Legale: via Scarsellini, 14 20161 Milano (ITALIA) – Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 19305 del 31/03/1992 pubblicato sulla G.U. n. 82 del 07/04/1992 – Capitale sociale Euro 25.480.080 i.v. – Registro delle Imprese di Milano, C. Fiscale 10210040159 P. IVA 12515340961 società appartenente a GRUPPO IVA CNP – Iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00103 – Tel. +39 02 2775.1 – Pec: cnpvita_assicurazione@legalmail.it – www.gruppocnp.it

GUIDA ALLA LETTURA DELLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Questa pagina di sintesi fornisce alcune informazioni utili per la comprensione delle condizioni di assicurazione. Nella redazione sono state seguite le linee guida di Ania, Associazione Nazionale fra le Imprese Assicuratrici, sui Contratti Semplici e Chiari.

LEGENDA

Per rendere più chiare le condizioni di assicurazione sono stati utilizzati i seguenti strumenti:

- frasi in **grassetto** per indicare:
 - o possibilità di perdere un diritto
 - o limitazione delle garanzie
 - o oneri a carico del Contraente o dell'Assicurato
 - o avvertenze
- frasi **evidenziate in grigio** per indicare: clausole onerose soggette ad approvazione specifica quando viene sottoscritta la Proposta
- box rossi per indicare avvertenze sui rischi finanziari



QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO

Nel documento contenente le informazioni chiave, al prodotto è stato assegnato un indicatore di rischio su una scala da 1 a 7 con rischio crescente.

- box blu a quadretti per fornire esempi pratici meramente indicativi per spiegare quanto riportato negli articoli

ESEMPI

- rimandi alle informazioni aggiuntive contenute negli allegati alle condizioni di assicurazione contrassegnati dall'icona: (→ allegato ".....")
- lettere maiuscole per dare evidenza alle parole contenute nel glossario
- box di approfondimento



"PER CAPIRE MEGLIO"

Gli esempi e i box di approfondimento non impegnano in alcun modo CNP e non hanno valore contrattuale.

Assistenza clienti



Puoi contattare l'**Assistenza Clienti** al numero verde gratuito anche da cellulare, dal Lunedì al Venerdì dalle 9:00 alle 18:00, attivo dall'Italia.

Area Clienti
My CNPVita

L'**Area Clienti My CNPVita** ti consente di accedere alla tua posizione assicurativa in ogni momento ed effettuare azioni dispositive come modificare l'indirizzo o effettuare un pagamento.

Puoi registrarti accedendo al sito www.gruppocnp.it.

INDICE DELLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

CNP STRATEGY BALANCE (TARIFE U03D - U03E - U04B - U04C - U04E - U03W)

PREMESSA.....	1
 QUALI SONO LE PRESTAZIONI? QUALI SONO I SERVIZI E LE OPZIONI?	2
Art. 1 – PRESTAZIONI.....	2
Art. 2 – DEFINIZIONE E DETERMINAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO.....	6
Art. 3 – RIVALUTAZIONE ANNUA DEL CAPITALE INVESTITO NELLA GESTIONE SEPARATA.....	8
Art. 4 - CAPITALE INVESTITO NEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO/NEGLI OICR: VALORE UNITARIO DELLE QUOTE	10
Art. 5 – ATTIVITÀ DI GESTIONE SVOLTE DA CNP (solo per la Linea libera e la Linea portafoglio)	11
Art. 6 - SWITCH EFFETTUATI DA CNP (solo per la Linea libera e la Linea portafoglio)	15
Art. 7 – SCADENZA DELLA PROTEZIONE ED EVENTO LIQUIDITA' DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 (solo per le Combinazioni predefinite 11-12-13-14-15 della Linea guidata del Prodotto Standard).....	16
Art. 8 – OPZIONI SCELTE ALLA SOTTOSCRIZIONE O IN CORSO DI CONTRATTO.....	18
(OPZIONI AD ADESIONE FACOLTATIVA)	18
Art. 9 – OPZIONE DI CONVERSIONE DEL VALORE DI RISCATTO TOTALE IN RENDITA.....	25
Art. 10 - SOSTITUZIONI.....	26
 CHE COSA NON È ASSICURATO	30
Art. 11 - LIMITI DI ETÀ.....	30
 CI SONO LIMITI DI COPERTURA?	31
Art. 12 – ESCLUSIONI E LIMITI	31
 CHE OBBLIGHI HO? QUALI OBBLIGHI HA CNP?	32
Art. 13 - DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO	32
Art. 14 - COMUNICAZIONI IN CORSO DI CONTRATTO.....	32
Art. 15 – MODALITÀ E TEMPISTICHE DI LIQUIDAZIONE	34
 QUANDO E COME DEVO PAGARE?.....	35
Art. 16 – PREMI.....	35
Art. 17 – TEMPISTICHE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEI PREMI	39



QUANDO COMINCIA LA COPERTURA E QUANDO FINISCE?39

Art. 18 - PERFEZIONAMENTO E DECORRENZA DEL CONTRATTO.....39

Art. 19 - DURATA DEL CONTRATTO 40



COME POSSO REVOCARE LA PROPOSTA, RECEDERE DAL CONTRATTO O RISOLVERE IL
CONTRATTO? 40

Art. 20 – REVOCA DELLA PROPOSTA 40

Art. 21 - DIRITTO DI RECESSO 40

Art. 22 – RISOLUZIONE DEL CONTRATTO.....41



QUALI COSTI DEVO SOSTENERE?41

Art. 23 – COSTI41



SONO PREVISTI RISCATTI? 44

Art. 24 - RISCATTO44

ALTRE INFORMAZIONI 47

Art. 25 – BENEFICIARI 47

Art. 26 – CESSIONE, PEGNO E VINCOLO 48

Art. 27 – FORO COMPETENTE49

Art. 28 – RINVIO ALLE NORME DI LEGGE49

ALLEGATI.....50

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA “GESTIONE FORME INDIVIDUALI – LIFIN” 50

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI53

DOCUMENTI PER RICHIEDERE LE LIQUIDAZIONI81

ESEMPI85

INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI 91

GLOSSARIO95

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

CNP STRATEGY BALANCE (TARIFFE U03D - U03E - U04B - U04C - U04E - U03W)

PREMESSA

Questo Contratto è un'assicurazione sulla vita di tipo "multiramo" che dà la possibilità al Contraente di scegliere una fra le seguenti Linee di investimento:

- Linea guidata (prevista nel Prodotto Standard): investe nella Gestione separata denominata LIFIN ed in un Fondo interno assicurativo tra quelli collegati al Contratto, il cui Rendimento dipende dall'andamento del mercato finanziario. Alcuni Fondi interni assicurativi promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. La Linea prevede 25 Combinazioni predefinite proposte da CNP Vita Assicurazione S.p.A. (CNP) che si differenziano tra loro per la percentuale di allocazione nelle due componenti oppure per il Fondo Interno Assicurativo in cui investono;
- Linea libera (prevista nel Prodotto Standard, nel Prodotto Advance e nel Prodotto Bonus): investe nella Gestione separata denominata LIFIN ed in Quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio armonizzati (di seguito OICR), il cui rendimento dipende dall'andamento del mercato finanziario. Gli OICR possono promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali o avere obiettivi di investimento sostenibile. Al Contratto sono collegati anche OICR della tipologia exchange traded fund (di seguito ETF). La Linea consente al Contraente di scegliere la percentuale di suddivisione tra gli OICR e la Gestione separata;
- Linea portafoglio (prevista nel Prodotto Advance e nel Prodotto Bonus): investe nella Gestione separata denominata LIFIN ed in un Portafoglio di OICR selezionati da CNP, il cui rendimento dipende dall'andamento del mercato finanziario. Nel Portafoglio possono essere inseriti anche ETF. La Linea prevede 15 Combinazioni predefinite che si differenziano tra loro per la percentuale di allocazione nelle due componenti oppure per il Portafoglio di OICR in cui investono.

Per la parte investita nella Gestione separata LIFIN è prevista la conservazione del Capitale investito in caso di decesso dell'Assicurato o in caso di Riscatto totale richiesto in una delle Finestre di Riscatto garantito.

Questo è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali.

Il Contraente al momento della sottoscrizione della Proposta sceglie uno tra i 3 prodotti in base:

- alle Linee di investimento dove vuole investire il suo Contratto (può essere abbinata al Contratto solo una Linea di investimento alla volta);
- alla possibilità di beneficiare di un Bonus sul Premio unico pari al 5% e di un Bonus sul Versamento aggiuntivo pari ad una percentuale decrescente che va dal 5% allo 0%, da calcolarsi solo sulla parte investita in OICR sia della Linea libera che della Linea portafoglio. Il Bonus è previsto solo in caso di scelta del Prodotto Bonus.

I prodotti hanno differenti penalità di riscatto: la scelta del prodotto ha pertanto un effetto anche sulle penalità in caso di Riscatto.

Non è possibile cambiare, nel corso della Durata del contratto, il prodotto inizialmente scelto. E' invece possibile passare da una Linea all'altra del prodotto.

Nella tabella sono indicate, per ogni prodotto:

- le Tariffe attribuite al Contratto che variano in base all'importo del Premio unico;
- le Linee di investimento previste;
- le Opzioni contrattuali sottoscrivibili:

IMPORTO MINIMO DEL PREMIO UNICO	PRODOTTO STANDARD	PRODOTTO ADVANCE	PRODOTTO BONUS
euro 50.000	Tariffa U03D con Linea libera o Linea guidata e Costi sui Premi	Tariffa U04B con Linea libera o Linea portafoglio	Tariffa U04E con Linea libera o Linea portafoglio e Bonus 5%

euro 750.000	Tariffa U03E con Linea libera o Linea guidata e Costi sui Premi	Tariffa U04C con Linea libera o Linea portafoglio	Tariffa U03W con Linea libera o Linea portafoglio e Bonus 5%
OPZIONI CONTRATTUALI	<ul style="list-style-type: none"> • Prestazioni ricorrenti • Ribilanciamento automatico 	<ul style="list-style-type: none"> • Prestazioni ricorrenti • Ribilanciamento automatico <p>solo in caso di investimento nella Linea Libera: <u>automatic switch plan</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Take Profit • Downtrend opportunity 	<ul style="list-style-type: none"> • Prestazioni ricorrenti • Ribilanciamento automatico

Per comunicare con CNP

- CNP Vita Assicurazione S.p.A. via A. Scarsellini n. 14 - 20161 Milano
- Numero verde 800 11 44 33 (dal lunedì al venerdì dalle ore 9.00 alle ore 18.00)
- E-mail:
 - per informazioni relative al perfezionamento del Contratto all'ufficio assunzione: assunzione_vita@gruppocnp.it
 - per informazioni relative alla gestione del Contratto all'ufficio gestione: gestione_vita@gruppocnp.it
 - per informazioni relative alle liquidazioni all'ufficio liquidazione: liquidazioni_vita@gruppocnp.it



QUALI SONO LE PRESTAZIONI? QUALI SONO I SERVIZI E LE OPZIONI?

LE PRESTAZIONI OFFERTE DAL CONTRATTO

Art. 1 – PRESTAZIONI

CNP:

- liquida una prestazione in caso di decesso dell'Assicurato, come previsto al punto 1.1 - PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO;
- in caso di scelta del Prodotto Bonus: riconosce un Bonus sul Premio unico e sui Versamenti aggiuntivi, solo sulla parte investita in OICR, come previsto al punto 1.2 - BONUS SUI PREMI;
- in caso di investimento nella Linea portafoglio o nella Linea libera: riconosce nel corso della Durata del contratto un Bonus trimestrale sulla parte di Capitale investita in OICR, come previsto al punto 1.3 - BONUS TRIMESTRALE;
- in caso di investimento nella Linea guidata del Prodotto Standard: ha concluso con Amundi Finance un accordo di protezione per il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 in base al quale, se il Contraente sceglie la Combinazione predefinita con questo Fondo interno assicurativo, è prevista una protezione finanziaria giornaliera del Valore delle quote (Valore protetto) come previsto al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80.

1.1 – Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato, CNP liquida ai Beneficiari di cui all' Art. 25 - BENEFICIARI il [Capitale caso morte](#) (→ allegato "ESEMPI") pari alla somma:

- del Capitale maturato nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo/negli OICR alla data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione per decesso
- e
- della Maggiorazione caso morte.

La prestazione vale in qualsiasi momento avvenga il decesso, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato, **ma con le esclusioni indicate all'Art. 12 - ESCLUSIONI E LIMITI.**

Più nel dettaglio, il Capitale maturato è dato dalla somma algebrica dei seguenti importi:

- a) Capitale maturato nella Gestione separata in vigore alla Ricorrenza annua che precede o coincide con la data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione per decesso, rivalutato per il tempo trascorso dalla Ricorrenza alla data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione per decesso;
- b) eventuali parti di capitale acquisite con i Versamenti aggiuntivi e/o derivanti da operazioni di Sostituzioni e/o Switch nella Gestione separata, effettuati dopo l'ultima Ricorrenza annua, ciascuna rivalutata pro-rata per il tempo trascorso fra l'operazione di investimento e la data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione per decesso;
- c) la somma dei due punti precedenti è diminuita delle eventuali parti di capitale disinvestite dalla Gestione separata, tramite Riscatti parziali e/o Prestazioni ricorrenti e/o operazioni di Sostituzioni e/o Switch effettuati dopo l'ultima Ricorrenza annua, ciascuna rivalutata pro-rata per il tempo trascorso fra l'operazione di disinvestimento e la data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione per decesso;
- d) Controvalore del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute per il Valore unitario delle stesse del 1° giorno di Borsa aperta successivo alla data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione per decesso.

In caso di investimento nella Linea libera o nella Linea portafoglio: il Controvalore delle quote degli OICR è diminuito del pro-rata della Commissione di gestione di cui al punto 23.3 - COSTI DEGLI OICR ed aumentato del pro-rata del Bonus trimestrale di cui al punto 1.3 - BONUS TRIMESTRALE, non ancora applicati al Contratto.

In caso di investimento nella Linea guidata: se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80.

Per la modalità e la misura applicate per la Rivalutazione degli importi riportati ai punti a) b) e c) si rimanda all'Art. 3 - RIVALUTAZIONE ANNUA DEL CAPITALE INVESTITO NELLA GESTIONE SEPARATA.

La Maggiorazione caso morte è calcolata moltiplicando il Capitale maturato per la percentuale indicata nella tabella che segue, in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

ETÀ ANAGRAFICA DELL'ASSICURATO ALLA DATA DI DECESSO	% DI MAGGIORAZIONE CASO MORTE
Fino a 40 anni	30,00%
Da 41 a 54 anni	20,00%
Da 55 a 64 anni	10,00%
Da 65 anni ed oltre	2,00%

L'importo massimo della Maggiorazione caso morte è di 100.000 euro.

Casi particolari:

- **se l'Assicurato decede tra la Data di perfezionamento e la Data di decorrenza e il Contraente ha già pagato il Premio unico, CNP restituisce al Contraente l'intero Premio unico pagato;**
- se l'Assicurato decede nei primi 12 mesi dalla Data di decorrenza, le percentuali indicate nella precedente tabella sono applicate alla somma dei seguenti importi:
 - per la parte investita nel Fondo interno assicurativo/negli OICR: Controvalore del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR di cui alla lettera d) che precede;
 - per la parte investita nella Gestione separata: Premi pagati (Premio unico più i Versamenti aggiuntivi) al netto degli eventuali costi e della parte di premi imputabili ai Riscatti parziali.

Per la sola parte investita nella Gestione separata, CNP garantisce la conservazione del Capitale investito derivante dal Premio unico, dai Versamenti aggiuntivi e/o operazioni di Sostituzione e/o Switch verso la Gestione separata, riconoscendo un Tasso minimo garantito dello 0%.

Il capitale garantito è da intendersi al netto:

- dei costi previsti dal Contratto di cui all'Art. 23 - COSTI;

- della parte di premi imputabili ad eventuali Riscatti parziali;
- delle Prestazioni ricorrenti (Opzione prestazioni ricorrenti);
- della parte di premi imputabili ad operazioni di Sostituzione e/o Switch verso il Fondo interno assicurativo/gli OICR.



Il valore del Capitale caso morte può risultare inferiore a quanto pagato, con conseguente perdita finanziaria a carico dei Beneficiari, per uno o più motivi:

- deprezzamento del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR;
- applicazione dei costi previsti dal Contratto.

CNP non garantisce un valore minimo per la prestazione in caso di decesso che deriva dal Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR. In caso di investimento nella Linea guidata: per il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 è prevista una protezione finanziaria del Valore delle quote del Fondo prestata da Amundi Finance.

Esempio – determinazione del Capitale caso morte per effetto della maggiorazione (in caso di scelta del Prodotto Standard - Tariffa U03D)

		VALORI IN EURO
Capitale maturato alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione (A)		50.993,75
Percentuale della Maggiorazione caso morte (età dell'Assicurato alla data del decesso 50 anni)	20,00%	
Importo della Maggiorazione caso morte (B)		10.198,75
Capitale caso morte (A+B)		61.192,50



PER CAPIRE MEGLIO

Nello "scenario - caso morte" contenuto nella sezione "Scenari di performance" del DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE SPECIFICO della Gestione separata, degli OICR e delle Combinazioni sono riportati i possibili importi del Capitale caso morte calcolati in differenti anni. Gli importi sono solo una stima della performance futura e varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuto l'investimento.

1.2 - Bonus sui Premi (solo per il Prodotto Bonus)

CNP riconosce un Bonus sulla parte del Premio unico e dei Versamenti aggiuntivi pagati investita in OICR, sia in caso di scelta della Linea libera che in caso di scelta della Linea portafoglio.

Il Bonus:

- per il Premio unico è pari al 5%
- per i Versamenti aggiuntivi è pari ad una percentuale decrescente in funzione dell'annualità in cui viene effettuato il Versamento aggiuntivo:

ANNUALITA' DI PAGAMENTO DEL VERSAMENTO AGGIUNTIVO	% BONUS
Nel corso del 1° anno	5,00%
Nel corso del 2° anno	4,00%
Nel corso del 3° anno	3,00%
Nel corso del 4° anno	2,00%
Nel corso del 5° anno	1,00%
Dal 6° anno	nessuno

Il Bonus è riconosciuto, _ attribuendo un numero di Quote, secondo la ripartizione percentuale degli OICR, calcolato:

- in caso di Premio unico: in base al Valore delle quote degli OICR come risulta alla Data di decorrenza;
- in caso di Versamento aggiuntivo: in base al Valore delle quote degli OICR come risulta il 4° giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito del Versamento aggiuntivo sul conto corrente del Contraente.

1.3 - Bonus trimestrale (solo per la Linea libera e per la Linea portafoglio)

Nel corso della Durata del contratto, in caso di vita dell'Assicurato può essere riconosciuto un Bonus trimestrale corrispondente ad una percentuale delle Commissioni di gestione gravanti sugli OICR sia in caso di investimento nella Linea libera che in caso di investimento nella Linea portafoglio. Tale percentuale è variabile a seconda degli accordi tra CNP e le SGR degli OICR.

L'importo dell'eventuale Bonus trimestrale è calcolato giornalmente per ogni singolo OICR moltiplicando i seguenti fattori:

- la percentuale della Commissione di gestione da riconoscere in base agli accordi;
- la percentuale della Commissione di gestione gravante sull'OICR;
- il Controvalore dell'OICR.

Tale importo è suddiviso per 365 o per 366 in caso di anni bisestili.

Il Bonus trimestrale è riconosciuto l'ultimo giorno lavorativo di ogni trimestre solare attribuendo al Contraente un numero di Quote, per ogni singolo OICR posseduto, calcolato in base:

- al peso percentuale di ogni singolo OICR su Capitale maturato
- al Valore delle quote degli OICR

alla stessa data.

Se:

- **il Contraente ha già richiesto la liquidazione del Riscatto totale del Contratto,**
 - **i Beneficiari hanno già richiesto la liquidazione del Contratto per avvenuto decesso dell'Assicurato,**
 - **il Contraente ha già richiesto la Sostituzione della Linea libera con la Linea guidata,**
- viene riconosciuto il Bonus trimestrale solo per il tempo trascorso dal giorno successivo all'ultimo giorno lavorativo del precedente trimestre solare alla data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione o di Sostituzione.**

In caso di Sostituzione della Linea guidata con la Linea libera, il Bonus trimestrale viene riconosciuto dalla data della Sostituzione.

1.4 - Valore Protetto del Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 (solo per le Combinazioni predefinite 11-12-13-14-15 della Linea guidata del Prodotto Standard)

Se il Contraente sceglie una delle Combinazioni predefinite con il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, è prevista per questo Fondo, una protezione finanziaria giornaliera del Valore delle quote (Valore protetto) al verificarsi del primo tra i seguenti eventi:

- a) scadenza del Fondo interno assicurativo - fissata il giorno 21/04/2028 - descritta al punto 7.2 - SCADENZA DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO
- b) Evento liquidità descritto al punto 7.1 - EVENTO LIQUIDITA'
- c) operazioni di Sostituzione e/o Switch:
 - in caso di ribilanciamento richiesto dal Contraente nella stessa Combinazione predefinita,
 - in caso di Sostituzione della Combinazione predefinita,
 - in caso di Sostituzione della Linea guidata con la Linea libera,
 - in caso di Switch automatico a seguito dell'adesione all'Opzione ribilanciamento automatico,
- d) rimborso del Controvalore delle quote per:
 - prestazioni ricorrenti,
 - decesso dell'Assicurato,
 - Riscatto totale e/o parziale del Contratto,
 - Recesso dal Contratto.

In questi casi, il Controvalore delle quote del Fondo viene calcolato prendendo a riferimento il maggiore tra:

- il Valore delle quote alla data di rimborso/Sostituzione/Switch a seguito degli eventi sopra riportati;
- il Valore protetto.

Il Valore protetto è pari all'80% del massimo valore raggiunto dalla Quota, a partire dalla Data di inizio operatività del Fondo fino alla data di rimborso/Sostituzione/Switch.

A tale scopo, CNP ha concluso con Amundi Finance un Accordo di Protezione in base al quale, se il Valore unitario della quota del Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 alla data di rimborso/Sostituzione/Switch è inferiore al Valore Protetto, Amundi Finance corrisponde a CNP la differenza tra il Valore protetto ed il Valore unitario della quota.



La protezione prestata da Amundi Finance non costituisce una garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario o una garanzia di restituzione del Valore protetto: pertanto il Contraente si assume il rischio che Amundi Finance, in caso di insolvenza o fallimento, non adempia alla prestazione di protezione.

Il rischio di controparte, relativo alla prestazione sopra indicata, non viene quindi assunto da CNP e resta a carico del Contraente. Pertanto il Controvalore delle quote del Fondo interno assicurativo potrebbe risultare, in tal caso, inferiore al Valore protetto.

Art. 2 – DEFINIZIONE E DETERMINAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO

Il Capitale investito è pari:

- in caso di scelta del Prodotto Standard: al Premio unico ed ai Versamenti aggiuntivi pagati, diminuiti dei costi applicati da CNP di cui al punto 23.1 - COSTI SUI PREMI;
- in caso di scelta del Prodotto Advance: al Premio unico ed ai Versamenti aggiuntivi pagati;
- in caso di scelta del Prodotto Bonus: al Premio unico ed ai Versamenti aggiuntivi pagati, aumentati del Bonus - di cui al punto 1.2 - BONUS SUI PREMI - da calcolarsi solo sulla parte del capitale investita in OICR.

Sulla base della Linea di investimento scelta dal Contraente, CNP investe il Capitale:

- in caso di investimento nella Linea guidata: nella Gestione separata ed in un Fondo interno assicurativo in base alla Combinazione predefinita sottoscritta;
- in caso di investimento nella Linea libera: nella Gestione separata e negli OICR scelti dal Contraente;
- in caso di investimento nella Linea portafoglio: nella Gestione separata e negli OICR del Portafoglio in base alla Combinazione predefinita scelta.

All'Art. 16 – PREMI sono indicati i limiti di investimento nella Gestione separata e negli OICR per la Linea libera e le Combinazioni predefinite sottoscrivibili nella Linea guidata e nella Linea portafoglio.

In caso di investimento nella Linea guidata:

Per quanto riguarda il Capitale investito nella Gestione separata:

- il Premio unico, al netto dei costi, viene investito il 2° giorno di Borsa aperta successivo alla Data di perfezionamento;
- i Versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, vengono investiti il 2° giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito sul conto corrente del Contraente.

Il Capitale investito nel Fondo interno assicurativo è espresso in Quote dello stesso. Per determinare il numero di Quote:

- il Premio unico, al netto dei costi, viene diviso per il Valore delle quote del Fondo interno assicurativo del 2° giorno di Borsa aperta successivo alla Data di perfezionamento del Contratto;
- i Versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, vengono divisi per il Valore delle quote del Fondo interno assicurativo del 2° giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito sul conto corrente del Contraente.

In caso di investimento nella Linea portafoglio o nella Linea libera:

Per quanto riguarda il Capitale investito nella Gestione separata:

- il Premio unico, al netto dei costi in caso di scelta del Prodotto Standard, viene investito il 4° giorno di Borsa aperta successivo alla Data di perfezionamento;
- i Versamenti aggiuntivi, al netto dei costi in caso di scelta del Prodotto Standard, vengono investiti il 4° giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito sul conto corrente del Contraente.

Il Capitale investito negli OICR è espresso in Quote degli stessi. Per determinare il numero di Quote:

- il Premio unico
 - al netto dei costi, in caso di scelta del Prodotto Standard
 - aumentato del Bonus, in caso di scelta del Prodotto Bonus
 viene diviso per il Valore delle quote degli OICR del 4° giorno di Borsa aperta successivo alla Data di perfezionamento del Contratto;
- i Versamenti aggiuntivi
 - al netto dei costi, in caso di scelta del Prodotto Standard
 - aumentati dell'eventuale Bonus, in caso di scelta del Prodotto Bonus
 vengono divisi per il Valore delle quote degli OICR del 4° giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito sul conto corrente del Contraente.

Esempio – determinazione Capitale investito (in caso di scelta del Prodotto Standard - Tariffa U03D - Linea libera)

		VALORI IN EURO
Premio unico pagato (A)		50.000,00
Caricamento percentuale	0,50%	
Importo del Caricamento percentuale (B)		250,00
Capitale investito (C = A-B)		49.750,00
Premio investito in Gestione Separata (50%)		24.875,00
Bonus % parte OICR	0,00%	
Importo del Bonus (D)		00,0
Premio investito nel Fondo interno assicurativo (50%)		24.875,00
Capitale investito Totale (C+D)		49.750,00

Esempio – determinazione Capitale investito (in caso di scelta del Prodotto Advance - Tariffa U04B - Linea libera)

		VALORI IN EURO
Premio unico pagato (A)		50.000,00
Caricamento percentuale	0,00%	
Importo del Caricamento percentuale (B)		0,00
Capitale investito (C = A-B)		50.000,00
Premio investito in Gestione Separata (50%)		25.000,00
Bonus % parte OICR	0,00%	
Importo del Bonus (D)		00,0
Premio investito nel Fondo interno assicurativo (50%)		25.000,00
Capitale investito Totale (C+D)		50.000,00

Esempio – determinazione Capitale investito (in caso di scelta del Prodotto Bonus - Tariffa U04E - Linea libera)

		VALORI IN EURO
Premio unico pagato (A)		50.000,00
Caricamento percentuale	0,00%	
Importo del Caricamento percentuale (B)		0,00
Capitale investito (C= A-B)		50.000,00
Premio investito in Gestione Separata (50%)		25.000,00
Bonus % parte OICR	5,00%	
Importo del Bonus (D)		1.250,00
Premio investito nel Fondo interno assicurativo (50%)		26.250,00
Capitale investito Totale (C+D)		51.250,00

Art. 3 – RIVALUTAZIONE ANNUA DEL CAPITALE INVESTITO NELLA GESTIONE SEPARATA

CNP:

- riconosce una Rivalutazione annua del Capitale investito nella Gestione separata, in occasione di ciascuna Ricorrenza annua del Contratto. L'importo di Rivalutazione annua può essere sia positivo che negativo:
 - se l'importo è positivo il Capitale maturato è aumentato di tale importo;
 - se l'importo è negativo il Capitale maturato è ridotto di tale importo;
- garantisce la conservazione del Capitale investito, riconoscendo un Tasso minimo garantito dello 0%, solo nei seguenti casi:
 - decesso dell'Assicurato;
 - Riscatto totale del Contratto solo se la richiesta perviene a CNP nell'intervallo intercorrente tra un mese prima e un mese dopo la 5°, 10°, 15°, 20° Ricorrenza annua del Contratto e successivamente ogni 5 annualità (punto 24.2 – FINESTRE DI RISCATTO GARANTITO);
- NON garantisce la conservazione del Capitale investito nei seguenti casi:
 - **liquidazione del Riscatto totale NON richiesto nelle Finestre di riscatto garantito;**
 - **liquidazione del Riscatto parziale;**
 - **liquidazione delle Prestazioni ricorrenti;**
 - **operazioni di Sostituzione e/o Switch verso il Fondo interno assicurativo/gli OICR/gli OICR del Portafoglio.**

In ogni caso, nel corso della Durata contrattuale, l'importo della Rivalutazione annua NON si consolida al Capitale maturato. Pertanto, il Contraente NON acquisisce in via definitiva tale importo.

3.1 – Percentuale di Rivalutazione annua

Entro la fine del mese che precede quello della Ricorrenza annua del Contratto, CNP determina la Percentuale della rivalutazione annua attribuita al Contratto stesso sulla base del Rendimento finanziario della Gestione separata.

Il Rendimento finanziario, conseguito dalla Gestione separata e preso in considerazione per la Rivalutazione annua, si riferisce ai 12 mesi precedenti il 3° mese anteriore a quello della Ricorrenza annua del Contratto, determinato con i criteri indicati all'art. 5 dell'→ allegato "REGOLAMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA "GESTIONE FORME INDIVIDUALI – LIFIN"".

Esempio – Rendimento utilizzato per la Rivalutazione annua

Data decorrenza	01/10/2022
1° ricorrenza annua	01/10/2023
Mese del Rendimento finanziario utilizzato per la rivalutazione annua	luglio 2024
2° ricorrenza annua	01/10/2024
Mese del Rendimento finanziario utilizzato per la rivalutazione annua	luglio 2025

La Percentuale della rivalutazione annua riconosciuta è pari al Rendimento finanziario diminuito della Commissione di gestione di cui al punto 23.2 – COSTO APPLICATO CON PRELIEVO SUL RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA.



Se la Percentuale della Rivalutazione annua è negativa, il Capitale maturato viene ridotto della misura corrispondente.

La Percentuale della rivalutazione annua:

- può risultare negativa anche quando il Rendimento finanziario conseguito dalla Gestione separata è positivo ma inferiore alla Commissione di gestione trattenuta da CNP;
- è negativa quando il Rendimento finanziario conseguito dalla Gestione separata è negativo. La percentuale viene ulteriormente ridotta per effetto della Commissione di gestione trattenuta da CNP.

3.2 - Modalità di Rivalutazione del Capitale maturato

Ad ogni Ricorrenza annua del Contratto:

- la Percentuale della rivalutazione annua viene applicata al Capitale maturato per determinare la Rivalutazione annua;
- la Rivalutazione annua è attribuita al Capitale maturato;
- **la Rivalutazione annua attribuita al Capitale maturato NON si consolida allo stesso e, conseguentemente, il Capitale maturato può sia aumentare che diminuire;**
- l'importo della Rivalutazione annua del Capitale maturato è comunicato al Contraente.

Il Capitale maturato rivalutato a una determinata Ricorrenza annua è pari al Capitale maturato alla ricorrenza precedente:

- aumentato o diminuito della Rivalutazione annua;
- aumentato delle eventuali parti di capitale derivanti da Versamenti aggiuntivi e/o da operazioni di Sostituzione e/o Switch effettuati negli ultimi 12 mesi, ciascuna rivalutata pro-rata, cioè per il tempo intercorso fra la data di investimento e la successiva Ricorrenza annua;
- diminuito delle eventuali parti di capitale disinvestite con Riscatti parziali e/o Prestazioni ricorrenti e/o operazioni di Sostituzione e/o Switch effettuate negli ultimi 12 mesi, ciascuna rivalutata pro-rata, cioè per il tempo intercorso fra la data di disinvestimento e la successiva Ricorrenza annua.

* * * * *

In caso di disinvestimento dalla Gestione separata per:

1. decesso;
2. Riscatto totale nelle Finestre di riscatto garantito;
3. Riscatto totale NON nelle Finestre di riscatto garantito;
4. Riscatto parziale;
5. Sostituzione e/o Switch;
6. Prestazioni ricorrenti ;

il Capitale maturato è rivalutato pro-rata sulla base della Percentuale della rivalutazione annua applicata ai Contratti con Ricorrenza annua nello stesso mese in cui è effettuato il disinvestimento. Nei casi 1 e 2 CNP garantisce la conservazione del Capitale investito.

Esempio – calcolo della Rivalutazione annua (in caso di scelta del Prodotto Standard – Tariffa U03D)

Premio pagato allocato nella Gestione separata	25.000,00
Premio investito nella Gestione separata	24.875,00

Ricorrenza	Rendimento Finanziario della Gestione separata (*)	Commissione di gestione	Percentuale della rivalutazione annua	Capitale rivalutato
10/05/2022				24.875,00
10/05/2023	3,00%	1,50%	1,50%	25.248,13
10/05/2024	3,00%	1,50%	1,50%	25.626,85
10/05/2025	1,50%	1,50%	0,00%	25.626,85
10/05/2026	0,80%	0,95%	-0,15%	25.588,41
10/05/2027	0,60%	0,95%	-0,35%	25.498,85

(*) I Rendimenti finanziari riportati hanno un fine meramente esemplificativo e non impegnano in alcun modo CNP.

Art. 4 - CAPITALE INVESTITO NEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO/NEGLI OICR: VALORE UNITARIO DELLE QUOTE

Il Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR è espresso in Quote.

Il Controvalore del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR è pari al numero di Quote detenute alla data di valorizzazione moltiplicato per il Valore unitario delle stesse alla medesima data.

Se per qualunque ragione non è disponibile il Valore delle quote dei Fondi interni assicurativi/degli OICR, CNP considera, ai fini dell'applicazione delle presenti condizioni di assicurazione, il Valore delle quote come risulta il 1° giorno di Borsa aperta successivo.

In caso di investimento nella Linea guidata: il Valore delle quote dei Fondi interni assicurativi è determinato giornalmente da CNP come indicato nell'→ allegato "REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI" ed è pubblicato giornalmente sul sito internet di CNP (www.gruppocnp.it).

Il Valore delle quote è pubblicato al netto della Commissione di gestione e della Commissione per la protezione finanziaria – quest'ultima è applicata solo sul Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 - di cui al punto 23.3 – COSTI DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI, applicate da CNP con le modalità e nella misura riportata nel Regolamento.

Per i Fondi interni assicurativi riportati in tabella sono disponibili alla sottoscrizione 2 distinte Classi di quote. La Classe di quote dove vengono investiti i Premi varia in base all'importo del Premio unico pagato alla Data di perfezionamento ed alla tariffa del Contratto:

IMPORTO MINIMO DEL PREMIO UNICO	PRODOTTO STANDARD TARIFFA	FONDI INTERNI ASSICURATIVI
Euro 50.000,00	U03D	EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO - Classe A EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO - Classe A EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE - Classe A EVOLUTION SELLA FLESSIBILE - Classe A
Euro 750.000,00	U03E	EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO - Classe B EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO - Classe B EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE - Classe B EVOLUTION SELLA FLESSIBILE - Classe B

La Classe di quote non può essere cambiata nel corso della Durata del contratto.

In caso di investimento nella Linea portafoglio o nella Linea libera: il Valore delle quote degli OICR è determinato giornalmente ed è pubblicato, al netto di qualsiasi onere applicato, sul sito della rispettiva SGR e sul sito di CNP (www.gruppocnp.it).

Si precisa che il Valore della Quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione dell'OICR, che può essere diversa dall'euro. Se una parte del Capitale investito è destinata a OICR denominati in valute diverse dall'euro, il calcolo del relativo Controvalore è effettuato da CNP prendendo a riferimento il tasso di cambio ufficiale BCE - Banca Centrale europea - rilevato il giorno nel quale è fissato il Valore delle quote degli OICR. Tale tasso è riportato giornalmente sul quotidiano IL SOLE 24 ORE.

Per informazioni circa la modalità e la tempistica di valorizzazione delle Quote degli OICR si rimanda alla consultazione dei Prospetti delle rispettive SICAV: nel sito di CNP (www.gruppocnp.it) è riportato il collegamento al sito internet delle SICAV.



PER CAPIRE MEGLIO

Nel DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE SPECIFICO della Gestione separata, degli OICR e delle Combinazioni predefinite sono riportati nella sezione "Scenari di performance" gli "**scenari – caso vita**" che indicano l'importo riscattabile in quattro differenti scenari di performance e in differenti anni. Gli importi sono solo una stima della performance futura e varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuto l'investimento.

SERVIZI OFFERTI DAL CONTRATTO

Art. 5 – ATTIVITÀ DI GESTIONE SVOLTE DA CNP (solo per la Linea libera e la Linea portafoglio)

CNP effettua alcune attività di gestione e di monitoraggio degli OICR a tutela del Capitale investito nel Contratto, rispettivamente denominate:


- Piano di selezione (per la Linea libera): consiste in una gestione attiva della lista degli OICR collegati al Contratto con l'obiettivo di mantenere elevata, nel corso del tempo, la qualità degli OICR selezionati;
- Piano di interventi straordinari (per la Linea libera) o Piano di aggiornamento straordinario (per la Linea portafoglio): consiste in un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie decise autonomamente dai gestori degli OICR;
- Piano di aggiornamento (per la Linea portafoglio): consiste nella revisione nel tempo degli OICR, scelti tra quelli presenti nella Linea libera, selezionati al fine di realizzare tre Portafogli diversificati per il profilo di rischio/rendimento.

Le predette attività di gestione vengono comunque effettuate in modo tale da non alterare la scelta dell'investimento effettuata dal Contraente.

Per le attività di gestione svolte, CNP non presta alcuna garanzia di rendimento o di restituzione dei premi versati.

CNP trattiene un costo per le attività di gestione, il cui ammontare è riportato al punto 23.3 – COSTI DEGLI OICR.

5.1 - Piano di selezione (solo per la Linea libera)

CNP può effettuare in piena autonomia una gestione attiva degli OICR che ha la finalità di mantenere elevata la qualità dell'offerta finanziaria del Contratto. Per svolgere tale attività CNP ha suddiviso gli OICR collegati al Contratto in categorie denominate MacroCategorie CNP. Tale attività è effettuata in modo di non alterare la scelta dell'investimento effettuata dal Contraente anche attraverso meccanismi di tutela che consentano di preservare nel tempo le sue eventuali  preferenze di sostenibilità, nel rispetto dell'asset allocation iniziale.

Nel corso della Durata del contratto, se un OICR modifica le proprie caratteristiche in termini di sostenibilità, al fine di salvaguardare l'omogeneità delle MacroCategorie, CNP può spostare l'OICR da una MacroCategorie all'altra.

L'aggiornamento della lista degli OICR, conseguente al Piano di selezione comporta l'aggiornamento del Set Informativo e si realizza mediante le due attività di seguito descritte:

1. selezionare e collegare al Contratto nuovi OICR.

Tale attività è effettuata da CNP, mediante un costante monitoraggio dell'offerta di OICR autorizzati alla distribuzione in Italia, per individuare quelli che presentano una o più delle seguenti caratteristiche:

- a. un'elevata potenzialità di crescita futura, in relazione anche alla specializzazione e allo stile gestionale dell'OICR, rispetto al proprio mercato di riferimento;
- b. rispetto agli altri OICR collegati al Contratto, l'investimento in una classe di attivi non precedentemente coperta o l'investimento in una classe di attivi già coperta ma che utilizza un differente processo di selezione anche rispetto agli investimenti sostenibili;
- c. appartenenza ad una primaria società di gestione del risparmio internazionale e/o la possibilità di beneficiare di un team di gestori stabile ed esperto;
- d. performance passate che abbiano mostrato, nel medio-lungo periodo, una continuità di rendimenti superiori alla media degli OICR con analoga politica d'investimento.

Gli OICR così individuati e collegati al Contratto vengono denominati OICR in entrata.

2. eliminare alcuni degli OICR collegati al Contratto.

Gli OICR in eliminazione sono individuati da CNP tra quelli che presentano una o più delle seguenti caratteristiche:

- a. hanno subito una modifica significativa della propria politica d'investimento, tale da poter incidere negativamente sulla qualità dell'OICR;
- b. sono stati oggetto di un cambio del gestore o di una componente ritenuta essenziale del team di gestione tale da poter incidere negativamente sulla qualità dell'OICR;
- c. presentano costantemente performance insoddisfacenti rispetto agli OICR con una politica d'investimento analoga, collegati o meno al Contratto. Tale analisi viene effettuata anche sulla base dei rendimenti prospettici degli OICR.

Contestualmente all'operazione riportata al punto 2 – eliminazione degli OICR – CNP effettua uno o più operazioni di Switch che trasferiscono la parte del Capitale maturato allocata negli OICR in eliminazione verso i rispettivi OICR di destinazione come descritto all'Art. 6 - SWITCH EFFETTUATI DA CNP.

L'OICR di destinazione è scelto da CNP rispettando i seguenti parametri:

- l'OICR di destinazione deve appartenere alla stessa MacroCategoria CNP dell'OICR in eliminazione;
- l'OICR di destinazione deve avere caratteristiche in grado di non alterare significativamente la scelta d'investimento effettuata dal Contraente; a tal fine l'OICR in eliminazione e l'OICR di destinazione devono avere:
 - lo stesso grado di rischio;
 - una politica d'investimento simile sia per i principali strumenti finanziari detenuti in portafoglio, sia per l'eventuale promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali o per l'obiettivo di investimento sostenibile;
 - una politica d'investimento simile dal punto di vista dei principali strumenti finanziari detenuti in portafoglio;
 - una struttura di costi non significativamente superiore.

CNP si impegna ad effettuare almeno una volta l'anno la revisione della lista degli OICR collegati al Contratto. Non è previsto un numero minimo di OICR in entrata o di OICR in eliminazione.

A seguito degli interventi decisi con il Piano di selezione, CNP trasmette una "lettera di informativa del Piano di selezione" a tutti i Contraenti che hanno già sottoscritto il Contratto, contenente l'aggiornamento dell'elenco degli OICR collegati al Contratto.

Inoltre, la descrizione delle operazioni viene trasmessa a tutti i Contraenti con l'invio di una "lettera di aggiornamento" entro il 31 dicembre. Il contenuto delle comunicazioni è riportato al punto 14.1 – COMUNICAZIONI DI CNP.

Le preferenze di sostenibilità riguardano la scelta da parte dei clienti di inserire nel proprio portafoglio uno o più opzioni di investimento che prevedono una quota minima del patrimonio in investimenti sostenibili, in investimenti ecosostenibili e che tengano conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

Un investimento sostenibile è rivolto in favore di un'attività economica che contribuisce ad un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che le imprese che ne beneficiano rispettino le buone prassi di governo societario.

5.2 - Piano di interventi straordinari (per la Linea libera) e Piano di aggiornamento straordinario (per la Linea Portafoglio)

I Piani straordinari previsti dal Contratto consistono principalmente in un'attività di monitoraggio che CNP effettua nell'interesse del Contraente che detiene uno o più OICR oggetto di operazione straordinaria. Questa attività viene effettuata da CNP anche sugli OICR compresi nei Portafogli.

Le operazioni straordinarie sono decise autonomamente dalle SGR che gestiscono gli OICR e determinano l'impossibilità di mantenere l'OICR collegato al Contratto, come per esempio:

- operazioni di fusione o incorporazione con altri OICR gestiti dalla SGR;
- sospensione, temporanea o definitiva, delle sottoscrizioni;
- chiusura dell'OICR e conseguente liquidazione del patrimonio dello stesso.

CNP si riserva la facoltà di considerare o meno come straordinaria l'operazione predisposta dalle SGR e individuare gli OICR interessati dall'operazione straordinaria come OICR in eliminazione.

In caso di Piano di interventi straordinari, l'OICR in eliminazione è oggetto di un'operazione di Switch verso l'OICR di destinazione, come descritto al punto 6.1 – SWITCH A SEGUITO DEL PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI O DEL PIANO DI SELEZIONE (SOLO PER LA LINEA LIBERA). L'OICR di destinazione deve appartenere alla stessa MacroCategoria CNP dell'OICR in eliminazione.

In caso di Piano di aggiornamento straordinario, l'OICR in eliminazione è tolto dal Portafoglio.

CNP individua la nuova composizione del Portafoglio con i criteri previsti al punto 5.3 - PIANO DI AGGIORNAMENTO (SOLO PER LA LINEA PORTAFOGLIO). Lo switch è effettuato come descritto al punto 6.2 - SWITCH A SEGUITO DEL PIANO DI AGGIORNAMENTO O DEL PIANO DI AGGIORNAMENTO STRAORDINARIO (SOLO PER LA LINEA PORTAFOGLIO).

Un riepilogo delle operazioni effettuate nell'ambito dei Piani straordinari viene trasmesso con la "lettera di aggiornamento" prevista al punto 14.1 – COMUNICAZIONI DI CNP.

5.3 - Piano di aggiornamento (solo per la Linea portafoglio)

La Linea Portafoglio prevede 3 Portafogli denominati:

- SELLA BALANCE 11
- SELLA BALANCE 18
- SELLA BALANCE 24

che hanno un profilo di rischio/rendimento crescente.

Ciascun Portafoglio è composto da almeno 10 OICR selezionati da CNP; la denominazione e la percentuale degli OICR che compongono i Portafogli è riportata nel DIP Aggiuntivo IBIP e nel DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE delle Combinazioni predefinite previste dalla Linea portafoglio.

Caratteristiche comuni ai Portafogli

Il peso di un singolo OICR è inferiore al 20%.

Gli OICR compresi nei Portafogli sono scelti tra quelli presenti nella Linea libera.

Tutti i Portafogli promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali.

Il processo di analisi, selezione e composizione del Portafoglio combina analisi finanziaria e integrazione delle caratteristiche ESG.


La promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali avviene applicando nella selezione degli investimenti uno screening normativo che prevede di investire prevalentemente in OICR ed ETF

classificati, dalle rispettive SGR, come Articolo 8 o 9 del Regolamento (UE) 2019/2088. A tal fine, la quota minima di OICR appartenenti alle MacroCategorie AZIONARI SOSTENIBILI, OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI e BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI sarà superiore al 50% di ciascun Portafoglio.

Profilazione rischio/rendimento

- SELLA BALANCE 11: Il Portafoglio prevede un investimento nel comparto azionario compreso tra il 20% e il 45% del Portafoglio. La volatilità complessiva del Portafoglio è inferiore all'11% annuo.
- SELLA BALANCE 18: Il Portafoglio prevede un investimento nel comparto azionario compreso tra il 50% e il 70% del Portafoglio. La volatilità complessiva del Portafoglio è inferiore al 18% annuo.
- SELLA BALANCE 24: Il Portafoglio prevede un investimento nel comparto azionario superiore al 70% del Portafoglio. La volatilità complessiva del Portafoglio è inferiore al 24% annuo.

La  Volatilità è calcolata come  Deviazione standard dei rendimenti giornalieri del portafoglio su un orizzonte temporale triennale.

I rendimenti del portafoglio sono determinati partendo dalle performance quotidiane degli OICR che lo compongono, rapportate al peso percentuale che gli stessi hanno all'interno del portafoglio, secondo una metodologia  "buy & hold" rispetto all'ultimo piano di aggiornamento effettuato.



PER CAPIRE MEGLIO

Con il termine volatilità si intende la tendenza di un valore a subire variazioni.

In finanza, la volatilità serve per misurare la variazione percentuale del prezzo di uno strumento finanziario nel corso del tempo e, quindi, il suo grado di rischio: maggiore è la volatilità, più alto è il rischio associato all'investimento. Sotto l'aspetto matematico, per misurare la volatilità si utilizza la deviazione standard che permette di indicare in percentuale la variazione registrata da un prezzo rispetto al suo valore medio in un certo periodo di tempo. Ad esempio, se in un anno la volatilità della quota di un fondo è stata del 10%, significa che la distanza rispetto al valore medio della quota è stata mediamente di 10 punti percentuali. La volatilità non permette di distinguere il segno positivo o quello negativo: sempre a titolo di esempio, se un fondo ha fatto registrare rendimenti tra -10% e +30%, avrà avuto la stessa volatilità di un altro fondo che ha registrato rendimenti tra -30% e +10%.

Investire in un fondo molto volatile, con l'intento di mantenerlo per un determinato periodo in base ai propri obiettivi, significa essere in grado di sopportare che in quell'orizzonte temporale il valore del proprio investimento abbia forti oscillazioni, sia in positivo che in negativo.

La metodologia "buy & hold", è una strategia che prevede l'acquisto di strumenti finanziari, mantenendo l'investimento inalterato per un periodo di tempo prolungato. Nel caso dell'investimento in un portafoglio di OICR, tale strategia si concretizza nel mantenere invariato il numero di quote acquistate con l'investimento iniziale in ciascun OICR; a variare nel tempo saranno i pesi percentuali degli OICR che compongono il portafoglio consigliato, in base alla volatilità dei rendimenti di ciascun OICR.

CNP, tramite il Piano di aggiornamento, effettua almeno una volta l'anno un'attività di adeguamento della composizione dei Portafogli, sulla base dei seguenti parametri:

- l'andamento del Portafoglio deve essere coerente con il profilo di rischio/rendimento dello stesso;
- le performance ottenute dagli OICR del Portafoglio rispetto ad altri OICR, presenti nella Linea libera;
- l'andamento dei mercati finanziari e l'emergere di nuove opportunità di investimento;
- il rispetto della quota minima del 50% di OICR appartenenti alle MacroCategorie AZIONARI SOSTENIBILI, OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI e BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI.

Alla luce di queste analisi CNP effettua il Piano di aggiornamento che si realizza mediante una delle seguenti attività:

- modifica dei pesi percentuali degli OICR già presenti nel Portafoglio,
- eliminazione, Sostituzione o inserimento di nuovi OICR, rispetto a quelli già presenti in Portafoglio,
- conferma della composizione del Portafoglio, se ritenuta da CNP ancora preferibile, alla luce delle performance degli OICR e dell'andamento dei mercati. Il Portafoglio viene ripartito tra gli OICR in base

alle percentuali iniziali previste o se modificate successivamente in base alle percentuali di investimento stabilite con l'ultimo Piano di aggiornamento o Piano di aggiornamento straordinario.

In occasione del Piano di aggiornamento, CNP effettua autonomamente le operazioni di Switch che trasferiscono il Capitale maturato allocato negli OICR del precedente Portafoglio verso gli OICR che compongono il Portafoglio aggiornato. Lo Switch viene effettuato come descritto al punto 6.2 - SWITCH A SEGUITO DEL PIANO DI AGGIORNAMENTO O DEL PIANO DI AGGIORNAMENTO STRAORDINARIO (SOLO PER LA LINEA PORTAFOGLIO).

La modifica dei Portafogli comporta l'aggiornamento del Set Informativo.

Un riepilogo dell'attività gestionale connessa al Piano di aggiornamento è trasmessa annualmente a tutti i Contraenti con l'invio di una "lettera di aggiornamento", entro il 31 dicembre. Il contenuto della comunicazione è riportato al punto 14.1 - COMUNICAZIONI DI CNP.

Art. 6 - SWITCH EFFETTUATI DA CNP (solo per la Linea libera e la Linea portafoglio)

Di seguito sono descritte le modalità con cui CNP effettua in autonomia gli switch degli OICR, a seguito delle attività di gestione finanziaria di cui all'Art. 5 - ATTIVITA' DI GESTIONE SVOLTE DA CNP.

Le operazioni di Switch sono gratuite.

CNP trasmette ai Contraenti che possiedono l'OICR/gli OICR del Portafoglio coinvolti una "lettera informativa dello switch" prevista al punto 14.1 - COMUNICAZIONI DI CNP.

6.1 - Switch a seguito del Piano di interventi straordinari o del Piano di selezione (solo per la Linea libera)

CNP, a seguito del Piano di interventi straordinari o del Piano di selezione, effettua uno Switch dall'OICR individuato come OICR in eliminazione verso l'OICR dichiarato da CNP come OICR di destinazione.

Dal giorno successivo allo Switch, l'OICR in eliminazione non è più collegato al Contratto.

L'operazione di Switch è così effettuata:

- è disinvestito il Capitale maturato dall'OICR in eliminazione ottenuto moltiplicando il Valore delle quote, come risulta il giorno in cui viene effettuato il Piano di interventi straordinari o il Piano di selezione, per il numero delle Quote possedute dal Contraente nello stesso giorno;
- è investito l'importo così ottenuto nell'OICR di destinazione utilizzando per il calcolo il Valore delle quote dell'OICR dello stesso giorno.

6.2 - Switch a seguito del Piano di aggiornamento o del Piano di aggiornamento straordinario (solo per la Linea portafoglio)

CNP individua la nuova composizione dei Portafogli e la relativa data di inizio validità (data dello Switch).

L'operazione di aggiornamento dei Portafogli è effettuata da CNP come segue:

- è disinvestito il Capitale maturato allocato negli OICR del Portafoglio ottenuto moltiplicando il Valore delle quote di ciascun OICR, come risulta il giorno in cui viene effettuato il Piano di aggiornamento o il Piano di aggiornamento straordinario, per il numero delle Quote possedute dal Contraente nello stesso giorno;
- in caso di Piano di aggiornamento straordinario è tolto l'OICR in eliminazione;
- l'importo così ottenuto è ripartito tra gli OICR individuati da CNP applicando le nuove percentuali di investimento previste dal Portafoglio aggiornato;
- l'investimento è effettuato utilizzando il Valore delle quote degli OICR dello stesso giorno.

Nel caso in cui il Piano di aggiornamento riconfermi la composizione precedente di un Portafoglio, CNP effettua un'operazione di Switch che ripristina la precedente suddivisione del Capitale maturato tra gli OICR del Portafoglio, riportando la percentuale di investimento degli stessi a quella stabilita con il precedente Piano di aggiornamento.

Art. 7 – SCADENZA DELLA PROTEZIONE ED EVENTO LIQUIDITA' DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80 (solo per le Combinazioni predefinite 11-12-13-14-15 della Linea guidata del Prodotto Standard)

Se il Contraente sceglie una delle Combinazioni predefinite con il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, al verificarsi del primo dei seguenti casi:

- Evento liquidità;
- scadenza del Fondo - fissata il 21 Aprile 2028 -

CNP esegue un'operazione di Switch automatico, trasferendo il Capitale maturato dal Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 al Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO.

Non sono previsti costi per lo Switch automatico.

CNP invia al Contraente una "lettera informativa dello switch" prevista al punto 14.1 – COMUNICAZIONI DI CNP.

7.1 - Evento liquidità

L'Evento liquidità può verificarsi, prima della data di scadenza, in due casi:

- a) la distanza (in percentuale) tra il Valore della quota del Fondo ed il Valore protetto risulta inferiore o uguale allo 0,75%. La data dell'Evento liquidità coincide con la data in cui si registra tale distanza fra i due valori;
- b) **L'Accordo di Protezione stipulato tra CNP ed Amundi Finance termina in modo anticipato, in base a quanto previsto dall'Accordo stesso, a seguito di cambiamenti legislativi o regolamentari che rendono più onerosa la protezione prestata da Amundi Finance.** In questo caso il Contraente ha il diritto di recedere dal Contratto come previsto al punto 7.3 – RECESSO DAL CONTRATTO A SEGUITO DELL'EVENTO LIQUIDITA', entro la data dell'Evento liquidità comunicata da CNP.

A seguito dell'Evento liquidità, il 14° giorno di Borsa aperta successivo alla data dell'Evento liquidità (c.d. "data dello Switch automatico"):

- il patrimonio del Fondo è in liquidità;
- CNP effettua lo Switch automatico, trasferendo il Capitale maturato dal Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 al Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO.

Il calcolo viene effettuato utilizzando il Valore delle quote dei Fondi interni assicurativi alla data dello Switch automatico:

- per il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 il Valore delle quote viene calcolato secondo quanto riportato al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80;
- per il Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO si considera il Valore della Classe di quote del Fondo abbinata alla Tariffa del Contratto e riportata all'Art. 4 – CAPITALE INVESTITO NEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO/NEGLI OICR: VALORE UNITARIO DELLE QUOTE.

Dopo la data dello Switch automatico, il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 non avrà più quote attive e terminerà anticipatamente la sua durata.

CNP tiene in sospeso le operazioni di:

- **disinvestimento dal Fondo SELLA BALANCE PROTECTION 80 a seguito di richieste di liquidazione delle quote (per Riscatto totale o parziale, Decesso, Recesso) o di adesione all'Opzione prestazioni ricorrenti o di operazioni di Sostituzione o Switch**
 - **investimento nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 a seguito di Versamento aggiuntivo o di operazioni di Sostituzione o Switch**
- ricevute da CNP nel periodo compreso tra il 3° giorno di borsa aperta successivo alla data dell'Evento liquidità e la data dello Switch automatico.**

Le operazioni vengono effettuate da CNP successivamente allo Switch automatico e vengono eseguite utilizzando per il calcolo del Capitale maturato il Valore delle quote del Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO del 2° giorno di borsa aperta successivo alla data dello Switch automatico.

Per le richieste di liquidazione per Riscatto totale o parziale o per Decesso, i 30 giorni previsti all'Art. 15 - MODALITA' E TEMPISTICHE DI LIQUIDAZIONE, entro i quali CNP liquida il Capitale maturato, decorrono dalla data dello Switch automatico.

Esempio – Evento liquidità al verificarsi di quanto previsto al punto a) che precede

	T0	T1	T2	T3	T4	T5 (Evento liquidità)
Premio investito nel Fondo Interno	24.875 €	24.875 €	24.875 €	24.875 €	24.875 €	24.875 €
Valore della quota	5,00 €	5,80 €	6,20 €	5,20 €	7,00 €	5,64 €
Valore Protetto [1]	4,00 €	4,64 €	4,96 €	4,96 €	5,60 €	5,60 €
Numero quote	4975	4975	4975	4975	4975	4975
Controvalore [2]	24.875 €	28.855 €	30.845 €	25.870 €	34.825 €	28.059 €
Controvalore protetto [3]	19.900 €	23.084 €	24.676 €	24.676 €	27.860 €	27.860 €

- a «T-zero» cioè alla Data di decorrenza del Contratto, il Contraente che ha investito nel Fondo interno SELLA BALANCE PROTECTION 80 24.875,00 euro, con un Valore della quota pari a 5 euro ha un totale di numero di quote pari a 4975.
- il Valore protetto è l'80% del massimo valore registrato dal Valore della quota a partire da T0 fino alla Data di Rimborso/Switch (T+1, T+2, T+3 ecc).
- «T+1» il Valore della quota aumenta arriva a 5,80 euro e il Valore protetto è pari ad 4,64 euro (80% * 5,80 euro).
- «T+2» il Valore della quota aumenta arriva a 6,20 euro e il Valore protetto è pari ad 4,96 euro (80% * 6,20 euro).
- «T+3» il Valore della quota del Fondo scende a 5,20 euro, il Valore protetto resta sempre pari a 4,96 euro (80% * 6,20 euro).
- «T+4» il Valore della quota del Fondo sale a 7,00 euro di conseguenza anche il Valore protetto passa da 4,96 euro a 5,60 euro (80% * 7,00 euro).
- «T+5» si verifica l'Evento liquidità, ovvero quando il Valore della quota del Fondo è ad una distanza inferiore allo 0,75% rispetto al Valore protetto a $(5,64-5,60)/5,64= 0,71\%$

7.2 - Scadenza del Fondo interno assicurativo

Il Fondo prevede una durata circa di 8 anni, con una data di scadenza fissata il giorno 21/04/2028, se non interviene prima l'Evento liquidità descritto al punto che precede.

Il 21/04/2028, CNP effettua lo Switch automatico trasferendo il Capitale maturato dal Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 al Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO.

Il calcolo viene effettuato utilizzando il Valore delle quote dello stesso giorno:

- per il Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO si considera il Valore della Classe di quote del Fondo abbinata alla Tariffa del Contratto e riportata all'Art. 4 – CAPITALE INVESTITO NEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO/NEGLI OICR: VALORE UNITARIO DELLE QUOTE;
- per il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 il Valore delle quote viene calcolato secondo quanto riportato al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80.

CNP tiene in sospenso le operazioni di:

- **disinvestimento dal Fondo SELLA BALANCE PROTECTION 80 a seguito di richieste di liquidazione delle quote (per Riscatto totale o parziale, Decesso, Recesso) o di adesione all'Opzione prestazioni ricorrenti o di operazioni di Sostituzione o Switch**
- **investimento nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 a seguito di Versamento aggiuntivo o di operazioni di Sostituzione o Switch**

ricevute/da effettuare nel periodo compreso tra il 31/03/2028 ed il 21/04/2028.

Le operazioni vengono effettuate da CNP successivamente allo Switch automatico e vengono eseguite utilizzando per il calcolo del Capitale maturato il Valore delle quote del Fondo interno assicurativo

EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO del 2° giorno di borsa aperta successivo alla data dello Switch automatico.

Per le richieste di liquidazione per Riscatto totale o parziale o per Decesso, i 30 giorni previsti all'Art. 15 - MODALITA' E TEMPISTICHE DI LIQUIDAZIONE, entro i quali CNP liquida il Capitale maturato, decorrono dalla data dello Switch automatico.

7.3 – Recesso dal Contratto a seguito dell'Evento liquidita'

CNP comunica al Contraente la cessazione dell'Accordo di Protezione stipulato con Amundi Finance e la data dell'Evento liquidità con un preavviso di almeno 45 giorni.

Il Contraente ha il diritto di recedere dal Contratto, entro la data dell'Evento liquidità, con una delle seguenti modalità:

- rivolgendosi direttamente al Soggetto incaricato;
- inviando a CNP una raccomandata con ricevuta di ritorno contenente gli elementi identificativi della Proposta;
- inviando un'e-mail all'ufficio gestione di CNP contenente la richiesta firmata dal Contraente.

Per effetto del recesso, il Contratto cessa e CNP rimborsa al Contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di Recesso, l'importo del Riscatto totale calcolato come previsto al punto 24.1 – RISCATTO TOTALE, senza l'applicazione di eventuali penalità.

Dopo i 30 giorni CNP liquida gli interessi legali a partire dal termine stesso.

Se il Contraente non recede dal Contratto con le modalità e nei termini sopra indicati, il Contratto rimane in vigore ed CNP esegue lo Switch automatico, trasferendo il Capitale maturato dal Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 al Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO.

OPZIONI DEL CONTRATTO

Art. 8 – OPZIONI SCELTE ALLA SOTTOSCRIZIONE O IN CORSO DI CONTRATTO (OPZIONI AD ADESIONE FACOLTATIVA)

Il Contraente può attivare le seguenti opzioni quando sottoscrive la Proposta o in corso di Contratto:

8.1 - Opzione prestazioni ricorrenti (attivabile su tutti i Prodotti)

8.2 – Opzione ribilanciamento automatico (attivabile su tutti i Prodotti)

8.3 – Opzioni automati switch plan (attivabili solo sul Prodotto Advance in caso di investimento nella Linea libera)

Le Opzioni possono essere attivate alla sottoscrizione della Proposta o in corso di Contratto.

In corso di Contratto le Opzioni possono essere attivate, disattivate o, se previsto, modificate, purché la richiesta, completa di tutti i dati, venga effettuata con una delle seguenti modalità:

- direttamente al Soggetto incaricato utilizzando l'apposito "modulo richiesta opzioni";
- inviando a CNP una raccomandata con ricevuta di ritorno;
- inviando un'e-mail all'ufficio gestione di CNP contenente la richiesta firmata dal Contraente.

La richiesta di modifica o di disattivazione dell'Opzione deve essere effettuata nei termini previsti per ciascuna opzione.

La data di adesione all'Opzione coincide:

- con la Data di decorrenza, se l'Opzione è attivata con la Proposta;
- con la data di in cui il Soggetto incaricato riceve il modulo, se l'Opzione è attivata nel corso della Durata del Contratto utilizzando il "modulo richiesta opzioni".

8.1 – Opzione prestazioni ricorrenti (attivabile su tutti i Prodotti)

Questa Opzione prevede il rimborso dei Premi pagati attraverso la liquidazione al Contraente di una prestazione ricorrente da parte di CNP. La durata non può essere scelta dal Contraente ed è sempre pari a 10 anni.

Quando aderisce all'Opzione il Contraente sceglie:

- la periodicità di liquidazione delle Prestazioni ricorrenti tra quelle previste: annuale, semestrale o trimestrale;
- la percentuale annua da applicare al totale dei Premi investiti tra quelle previste: 3% o 5%. Se la periodicità di liquidazione prescelta è semestrale o trimestrale, ciascuna rata delle Prestazioni ricorrenti è pari:
 - all'1,50% o al 2,50% del totale dei Premi investiti in caso di frazionamento semestrale;
 - allo 0,75% o all'1,25% del totale dei Premi investiti in caso di frazionamento trimestrale.

La Prestazione ricorrente:

- ha come data di riferimento il 10 del mese in cui ricade la Ricorrenza annuale, semestrale o trimestrale della data di adesione all'Opzione;
- non prevede costi;
- è liquidata solo se l'importo è di almeno 75 euro;
- è liquidata entro il 30° giorno dalla data di riferimento dell'Opzione.

Esempio – Calcolo data di riferimento

Data di ricevimento della richiesta di adesione all'Opzione: 01/10/2023								
PERIODICITÀ DI LIQUIDAZIONE								
ANNUALE			SEMESTRALE			TRIMESTRALE		
DATA DI RIFERIMENTO	10/10/2024		DATA DI RIFERIMENTO	10/04/2024		DATA DI RIFERIMENTO	10/01/2024	
DATA DI RIFERIMENTO	10/10/2025		DATA DI RIFERIMENTO	10/10/2024		DATA DI RIFERIMENTO	10/04/2024	
DATA DI RIFERIMENTO	10/10/2026		DATA DI RIFERIMENTO	10/04/2025		DATA DI RIFERIMENTO	10/07/2024	

Le Prestazioni ricorrenti sono disinvestite dai Premi investiti alla data di riferimento (→ allegato "ESEMPI"), in proporzione alla suddivisione percentuale tra:

- il Fondo interno assicurativo e la Gestione separata (in caso di investimento nella Linea guidata)
- i singoli OICR e la Gestione separata (in caso di investimento nella Linea libera)
- i singoli OICR contenuti nel Portafoglio e la Gestione separata (in caso di investimento nella Linea portafoglio).

Il totale dei Premi investiti alla data di riferimento è la somma dei Premi investiti (Premio unico e i Versamenti aggiuntivi pagati), diminuita dei premi parzialmente riscattati e disinvestiti.

Per la parte dei premi investita nel Fondo interno assicurativo/negli OICR, la prestazione è calcolata in base al Valore delle quote del Fondo interno assicurativo/degli OICR alla data di riferimento ed è liquidata riducendo il numero delle Quote attribuite al Contratto. Se per qualunque ragione non è disponibile il Valore delle quote alla data di riferimento, CNP considera il Valore delle stesse del 1° giorno di Borsa aperta successivo. In caso di investimento nella Linea guidata: se la parte dei premi è investita nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80.

Le operazioni di investimento o disinvestimento (Versamento aggiuntivo, Sostituzioni, Switch, Riscatti parziali) sono effettuate in ordine cronologico. Pertanto se ci sono precedenti operazioni effettuate sul Contratto non ancora perfezionate, CNP effettuerà il disinvestimento relativo alla Prestazione ricorrente dopo aver valorizzato le precedenti operazioni di investimento o disinvestimento.

Nel corso della Durata del contratto, il Contraente può inoltre richiedere di:

- modificare la periodicità di liquidazione prescelta o la percentuale annua da applicare al totale dei Premi investiti;
- disattivare l'Opzione;
- riattivare l'Opzione una sola volta dopo che la precedente è disattivata o scaduta solo se la somma delle Prestazioni ricorrenti già liquidate in precedenza è inferiore al 50% del totale dei Premi investiti.

Se l'Opzione è stata disattivata e poi riattivata, la durata dell'Opzione è sempre pari a 10 anni a partire dalla data di riattivazione della stessa.

La richiesta di modifica o di disattivazione dell'Opzione deve essere effettuata almeno 30 giorni prima rispetto alla data di riferimento. In caso contrario l'Opzione verrà modificata o disattivata alla successiva data di riferimento.

CNP liquida l'importo della Prestazione ricorrente entro il 30° giorno dalla Data di riferimento.

Per ricevere l'importo della Prestazione ricorrente, quando sottoscrive la Proposta o il "modulo richiesta opzioni" il Contraente deve indicare le coordinate bancarie dove accreditare l'importo (codice IBAN).

Se nel corso della durata contrattuale le coordinate bancarie vengono modificate, almeno 60 giorni prima della Data di riferimento il Contraente deve comunicare per scritto quelle nuove.

Se queste informazioni non sono tempestivamente comunicate, e per tale motivo la liquidazione non va a buon fine, l'importo della Prestazione ricorrente è tenuto a disposizione da CNP, fino a quando riceve la comunicazione. La liquidazione in questo caso è effettuata entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione con le nuove coordinate bancarie.

CNP non liquida la Prestazione ricorrente e l'Opzione è disattivata se si verifica uno di questi casi:

- **se la somma delle Prestazioni ricorrenti liquidate (calcolata tenendo conto di tutte le Prestazioni ricorrenti già liquidate anche in caso di disattivazione dell'Opzione e di successiva riattivazione e comprendendo anche quella in fase di erogazione) supera il 50% del totale dei Premi investiti fino alla data di riferimento;**
- **alla data di riferimento il Capitale maturato maggiorato dell'imposta di bollo è inferiore all'importo della Prestazione ricorrente da erogare;**
- **alla data di riferimento CNP o il Soggetto incaricato hanno già ricevuto la richiesta di liquidazione per decesso.**

Il Contraente può aderire alla presente Opzione contemporaneamente all'Opzione ribilanciamento automatico.

Il Contraente NON può aderire alla presente Opzione contemporaneamente alle Opzioni automatic switch plan.

8.2 - Opzione ribilanciamento automatico (attivabile su tutti i Prodotti)

L'Opzione (→ allegato "ESEMPI") prevede che ad ogni Ricorrenza annuale rispetto alla data di adesione all'Opzione, CNP intervenga in modo da neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario, tramite un'operazione di Switch automatico che ripristina la precedente suddivisione del Capitale maturato.

Per precedente suddivisione del Capitale maturato s'intende:

- in caso di investimento nella Linea libera: la ripartizione percentuale del Capitale maturato tra i diversi OICR e la Gestione separata collegati al Contratto, come risulta dall'ultima tra le seguenti operazioni effettuate nel corso della Durata del contratto:
 - allocazione del Premio unico alla Data di decorrenza;
 - riallocazione del Capitale maturato tramite un'operazione di Sostituzione tra gli OICR e/o la Gestione separata richiesta dal Contraente o un'operazione di Switch effettuata da CNP;
 - nuova ripartizione del Capitale maturato derivante dai Versamenti aggiuntivi.

Se gli OICR coinvolti dall'Opzione vengono dichiarati da CNP OICR in eliminazione, a seguito del Piano di selezione o del Piano di interventi straordinari, l'Opzione rimane attiva e lo Switch automatico viene effettuato direttamente nei relativi OICR di destinazione;

- in caso di investimento nella Linea guidata: la ripartizione percentuale del Capitale maturato tra il Fondo interno assicurativo e la Gestione separata collegati al Contratto, come risulta dall'ultima tra le seguenti operazioni effettuate nel corso della Durata del contratto:
 - allocazione del Premio unico alla Data di decorrenza;
 - riallocazione del Capitale maturato tramite un'operazione di Sostituzione della Combinazione predefinita o derivante da una precedente operazione di Switch automatico effettuata da CNP.

Se parte del Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 e si verifica l'Evento liquidità o la scadenza del Fondo interno assicurativo, lo Switch automatico viene effettuato con le tempistiche previste al punto 7.1 – EVENTO LIQUIDITA' o al punto 7.2 - SCADENZA DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO;

- in caso di investimento nella Linea portafoglio: la ripartizione percentuale del Capitale maturato tra i diversi OICR contenuti nel Portafoglio e la Gestione separata collegati al Contratto, come risulta dall'ultima tra le seguenti operazioni effettuate nel corso della Durata del contratto:
 - allocazione del Premio unico alla Data di decorrenza;
 - riallocazione del Capitale maturato tramite un'operazione di Sostituzione della Combinazione predefinita o derivante da una precedente operazione di Switch effettuata da CNP.

Se il Portafoglio della Combinazione predefinita è stato oggetto di un aggiornamento a seguito del Piano di aggiornamento o del Piano di aggiornamento straordinario, l'Opzione rimane attiva e lo Switch automatico viene effettuato direttamente negli OICR del nuovo Portafoglio.

CNP effettua gli Switch automatici ad ogni Ricorrenza annua (data dello Switch automatico) rispetto alla data di adesione all'Opzione con le seguenti modalità:

- è disinvestito il Capitale maturato allocato nella Gestione separata alla data dello Switch automatico ed il Controvalore dal Fondo interno assicurativo/dagli OICR ottenuto moltiplicando il numero delle Quote per il Valore delle stesse alla data dello Switch automatico. In caso di investimento nella Linea guidata: se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80;
- il Capitale maturato è diminuito della spesa fissa prevista dal Contratto per la presente Opzione, pari a 5,00 euro;
- vengono applicate le percentuali di investimento nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo/negli OICR risultanti dalla precedente suddivisione del Capitale maturato, ottenendo l'importo da investire nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo/negli OICR;
- per quanto riguarda la parte di Capitale maturato da investire nel Fondo interno assicurativo/negli OICR viene preso a riferimento per il calcolo il Valore delle quote della data dello Switch automatico.

Se per qualunque ragione non è disponibile il Valore delle quote alla data dello Switch automatico, CNP considera il Valore delle stesse del 1° giorno di Borsa aperta successivo.

Se c'è contemporaneità tra:

- un'operazione di Versamento aggiuntivo, Riscatto o Sostituzione richiesta dal Contraente
- e
- un eventuale Switch automatico.

CNP effettua prima l'operazione richiesta dal Contraente; pertanto lo Switch automatico, effettuato nella medesima data, risente di eventuali modifiche al Capitale maturato apportate dall'altra operazione.

L'Opzione può essere attivata e disattivata anche più volte e rimane attiva fino a che non viene disattivata dal Contraente. L'Opzione viene disattivata purché la richiesta, completa di tutti i dati, venga effettuata almeno 7 giorni prima rispetto ad ogni data dello Switch automatico. In caso contrario la disattivazione verrà effettuata alla successiva data dello Switch automatico.

L'Opzione viene disattivata inoltre:

- dalla Data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso/riscatto da parte di CNP o del Soggetto Incaricato;
- dalla Data di ricevimento da parte di CNP o del Soggetto Incaricato della richiesta Sostituzione della Linea di investimento come previsto al punto 10.1 – SOSTITUZIONE DELLA LINEA DI INVESTIMENTO.

Il Contraente può aderire alla presente Opzione contemporaneamente all'Opzione Prestazioni ricorrenti.

Il Contraente NON può aderire alla presente Opzione contemporaneamente alle Opzioni automatic switch plan.

Successivamente ad ogni Switch automatico, CNP trasmette al Contraente una "lettera informativa dello switch" prevista al punto 14.1 – COMUNICAZIONI DI CNP.

8.3 – Opzioni automatic switch plan (attivabili solo sul Prodotto Advance in caso di investimento nella Linea libera)

Il Contraente può attivare le seguenti Opzioni:

- Take profit;
- Downtrend opportunity.

Le Opzioni automatic switch plan hanno le seguenti caratteristiche in comune:

- rimangono attive per tutta la Durata del contratto, finché non sono disattivate dal Contraente;
- l'Opzione può essere attivata e disattivata anche più volte, rivolgendosi al Soggetto incaricato e utilizzando l'"apposito modulo richiesta opzioni";
- **il Contraente non può aderire alle Opzioni automatic switch plan ed all'Opzione prestazioni ricorrenti o all'Opzione ribilanciamento automatico contemporaneamente.** Se è già attiva sul Contratto l'Opzione prestazioni ricorrenti o l'Opzione ribilanciamento automatico, il Contraente per poter attivare le Opzioni automatic switch plan deve disattivare le altre Opzioni;
- **il Contraente NON può aderire contemporaneamente all'Opzione Take profit ed all'Opzione Downtrend opportunity;**
- le caratteristiche dell'Opzione, indicate all'adesione, non sono modificabili; qualsiasi cambiamento comporta la disattivazione della vecchia Opzione e l'adesione ad una nuova Opzione avente le caratteristiche desiderate.

Se gli OICR coinvolti dall'Opzione vengano dichiarati da CNP OICR in eliminazione, a seguito del Piano di selezione o del Piano di interventi straordinari, l'Opzione rimane attiva e prende a riferimento gli OICR di Destinazione del Piano di selezione o del Piano di interventi straordinari come nuovi OICR coinvolti dall'Opzione.

Le Opzioni possono essere attivate o disattivate anche più volte. In caso di disattivazione, l'eventuale Switch automatico previsto dall'Opzione è comunque effettuato, se la richiesta perviene a CNP dopo il 7° giorno precedente la data di Switch automatico.

Se c'è contemporaneità tra:

- un'operazione di Versamento aggiuntivo, Riscatto o Sostituzione richiesta dal Contraente
- e
- uno Switch automatico

CNP effettua prima l'operazione richiesta dal Contraente: pertanto lo Switch automatico, fatto nella medesima data, risente di eventuali modifiche al Capitale investito apportate dalla richiesta fatta dal Contraente.

Se per qualunque ragione non è disponibile il Valore delle quote alla data di riferimento, CNP considera il Valore delle stesse del 1° giorno di Borsa aperta successivo.

Successivamente ad ogni switch automatico disposto dalle Opzioni automatic switch plan, CNP invia al Contraente una "lettera informativa dello switch" prevista al punto 14.1 – COMUNICAZIONI DI CNP.

8.3.1 – Take profit

L'Opzione Take profit (→ allegato "ESEMPI") prevede il monitoraggio mensile da parte di CNP di eventuali guadagni fatti registrare da uno degli OICR tra i quali è suddiviso il Capitale maturato – di seguito OICR di controllo – al fine di consolidarne il risultato ottenuto.

L'Opzione Take profit prevede lo switch automatico dell'eventuale plusvalenza fatta registrare dall'OICR di controllo verso un altro OICR, denominato il Safe fund, se il Capitale maturato nell'OICR di controllo ha fatto registrare una percentuale di guadagno superiore alla Percentuale obiettivo indicata dal Contraente. Il Safe Fund può essere scelto tra tutti gli OICR collegati al Contratto anche se non posseduti al momento della scelta dell'Opzione.

Quando aderisce all'Opzione il Contraente sceglie:

- l'OICR di controllo e il Safe Fund;
- la Percentuale obiettivo tra +5,00% o +10,00%

CNP determina la percentuale di guadagno del Capitale maturato allocato nell'OICR di controllo nel seguente modo:

- a) l'ultimo giorno di Borsa aperta di ogni mese (di seguito data di controllo) viene calcolata l'eventuale percentuale di guadagno fatta registrare rispetto alla data di adesione all'Opzione o all'ultimo Switch automatico effettuato dal Take profit, utilizzando un indice di rendimento (meglio descritto di seguito) che tiene in considerazione, oltre all'andamento del valore delle quote di controllo anche i relativi movimenti d'investimento e disinvestimento delle quote nel corso della Durata del contratto;
- b) se la misura percentuale del guadagno è superiore alla Percentuale obiettivo, CNP effettua lo Switch automatico della relativa plusvalenza.

La plusvalenza è l'importo monetario che si ottiene applicando la percentuale di guadagno al Capitale maturato nell'OICR di controllo alla data di controllo. Tale importo viene investito in quote del Safe fund.

L'Opzione può essere collegata contemporaneamente ad un massimo di 4 OICR di controllo. Per ciascun OICR di controllo dovrà essere indicata la sua Percentuale obiettivo, mentre il Safe fund sarà lo stesso per tutti gli OICR di controllo scelti. Un OICR non può essere contemporaneamente indicato come OICR di controllo e Safe fund.

Lo Switch automatico della plusvalenza avviene nei seguenti termini:

1. viene disinvestito il numero di quote ottenute dividendo la plusvalenza per il valore delle Quote dell'OICR di controllo, come risulta il 4° giorno di Borsa aperto successivo alla data di controllo (Data di switch automatico);
2. il Controvalore è diminuito della spesa fissa pari a 5 euro;
3. l'importo così ottenuto è investito nel Safe fund. Il numero di Quote è calcolato dividendo l'importo per il Valore unitario delle quote alla data di Switch automatico.

Lo Switch automatico non è effettuato se l'importo da investire nel Safe fund è inferiore a 100 euro.



L'adesione all'Opzione Take profit non comporta alcun valore minimo garantito da CNP per le prestazioni previste dal Contratto. Il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote non viene pertanto assunto da CNP e rimane a carico del Contraente.

Formula dell'indice di Rendimento

CNP calcola la percentuale di guadagno del Capitale maturato allocato nell'OICR di controllo utilizzando la seguente formula, mutuata dall'indice di Rendimento denominato *money weighted rate of return*.

% di guadagno = $(V_t - V_o - F) / CM * 100$

Dove:

- V_t = Capitale maturato nell'OICR di controllo alla data di controllo

- V_0 = Capitale maturato nell'OICR di controllo al tempo 0
- F = la somma dei flussi di cassa
- CM = il Capitale maturato medio

Il Capitale maturato è calcolato moltiplicando il numero di Quote possedute nell'OICR per il Valore delle stesse alla data di riferimento.

Il tempo 0 coincide con la data di adesione all'Opzione o, se si è verificato uno Switch automatico, con la data dell'ultimo Switch automatico effettuato.

La data di controllo è l'ultimo giorno di Borsa aperto di ogni mese successivo all'adesione, nel corso della Durata del contratto.

Per flussi di cassa si intendono tutti i movimenti di investimento e disinvestimento di Quote dell'OICR di controllo intercorsi nel periodo di tempo compreso tra il tempo 0 e la data di controllo, escludendo entrambe queste date sono sommati algebricamente ed hanno segno positivo i Versamenti aggiuntivi, i Bonus trimestrali e gli Switch/Sostituzioni in entrata, mentre Riscatti parziali, Prestazioni ricorrenti, Switch/Sostituzioni in uscita e Commissione di gestione hanno segno negativo.

Il Capitale maturato medio è pari al Capitale maturato nell'OICR di controllo al tempo 0 al quale si aggiunge la somma dei flussi di cassa ponderati per il periodo intercorso tra il loro investimento/disinvestimento e la data di controllo.

Più il flusso di cassa è avvenuto in una data vicina al tempo 0 maggiore è il suo contributo alla somma dei flussi di cassa; viceversa, se l'intervallo temporale tra il flusso e la data di controllo è molto breve, il suo contributo alla somma dei flussi sarà minimo.

La formula sopra riportata presuppone un regime di capitalizzazione semplice.

8.3.2 - Downtrend opportunity

L'Opzione downtrend opportunity (→ allegato "ESEMPI") prevede il monitoraggio giornaliero da parte di CNP di eventuali perdite del Valore della quota fatte registrare dall'OICR di controllo, traendo vantaggio dall'opportunità di acquistarne più Quote ad un valore minore. L'Opzione Downtrend opportunity prevede lo Switch automatico di una parte del Capitale maturato nell'OICR di partenza verso l'OICR di controllo, se si verifica un Evento opportunità.

Quando aderisce all'Opzione il Contraente sceglie:

- l'OICR di controllo che può essere scelto tra tutti gli OICR collegati al Contratto anche se non posseduti al momento della scelta dell'Opzione;
- l'OICR di partenza che deve essere tra quelli posseduti dal Contraente al momento dell'adesione all'Opzione;
- la Percentuale opportunità tra le seguenti:
 - 1) - 5,00%
 - 2) - 10,00%

L'Opzione può essere collegata contemporaneamente ad un massimo di 4 OICR di controllo. Per ciascun OICR di controllo dovrà essere indicata la sua Percentuale opportunità ed il relativo OICR di partenza; un OICR non può essere contemporaneamente indicato come OICR di controllo e OICR di partenza.

L'Evento opportunità viene determinato da CNP con le seguenti modalità:

- a) giornalmente viene verificata la performance fatta registrare dall'OICR di controllo, confrontando l'ultimo Valore della quota disponibile con il Valore della quota registrato il 14° giorno di calendario precedente sulla base della formula sotto riportata

$$P = (V_{QT14} - V_{QT0}) / V_{QT0} \times 100$$

Dove:

- P = performance percentuale della Quota dell'OICR di controllo,
- V_{QT0} = Valore della quota del 14° giorno di calendario precedente a quello di controllo,
- V_{QT14} = Valore della quota del giorno di controllo

Tale controllo non si effettua se almeno uno dei due giorni (t_0 o t_{14}) sia un giorno di borsa chiusa.

- b) se l'OICR di controllo registra una performance inferiore alla Percentuale opportunità, nella misura scelta dal Contraente, per 4 giorni di borsa aperta consecutivi (di seguito data Evento opportunità) CNP effettua uno Switch automatico.

L'Opzione rimane attiva anche dopo che si è verificato l'Evento opportunità fino a che non viene disattivata dal Contraente; CNP continua ad effettuare le attività di cui ai punti a) e b) che precedono con le stesse modalità e tempistiche.

Il Downtrend opportunity si attiva il 15° giorno successivo alla data di adesione all'Opzione.

Lo Switch automatico predisposto da CNP in seguito all'Evento opportunità è effettuato nei seguenti termini:

1. il numero di Quote da disinvestire è calcolato moltiplicando il numero di Quote possedute nell'OICR di partenza per la Percentuale opportunità scelta dal Contraente;
2. il Capitale maturato da disinvestire è calcolato moltiplicando il numero di Quote da disinvestire per il Valore unitario delle quote del 4° giorno di borsa aperta successivo alla data Evento opportunità (di seguito data Switch automatico);
3. il Controvalore così ottenuto è diminuito della spesa fissa pari a 5 euro;
4. l'importo così ottenuto è investito nell'OICR di controllo. Il numero di Quote è calcolato dividendo l'importo ottenuto per il Valore unitario alla data Switch automatico.

Lo switch automatico non è effettuato se l'importo da investire nell'OICR di controllo è inferiore a 100 euro.



L'adesione all'Opzione Downtrend opportunity non comporta alcun valore minimo garantito da CNP per le prestazioni previste dal Contratto. Il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote non viene pertanto assunto da CNP e rimane a carico del Contraente.

Art. 9 – OPZIONE DI CONVERSIONE DEL VALORE DI RISCATTO TOTALE IN RENDITA

Il Contraente può convertire il valore di Riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- a) rendita annua vitalizia rivalutabile liquidabile fino a che l'Assicurato è vivo;
- b) rendita annua vitalizia rivalutabile liquidabile in modo certo nei primi 5 o 10 anni e, poi, fino a che l'Assicurato è vivo;
- c) rendita annua vitalizia rivalutabile calcolata su 2 persone, quella dell'Assicurato (prima persona) e quella di un'altra persona (seconda persona), liquidabile fino al decesso dell'Assicurato, e poi del tutto o in parte fino a che l'altra persona (seconda persona) è viva.

La conversione del valore di Riscatto in rendita è concessa se:

- **l'importo della rendita è almeno pari a 3.000 euro annui;**
- **l'Assicurato all'epoca della conversione non supera gli 85 anni di età.**

Entro 20 giorni dal ricevimento della richiesta, CNP invia le condizioni di assicurazione delle rendite di Opzione esercitabili in caso di riscatto del Contratto, con i costi effettivi e le condizioni economiche in vigore all'epoca della conversione del valore del riscatto in rendita.

Il Contraente ha 30 giorni di tempo dal ricevimento delle informazioni sulle Opzioni per decidere di convertire in rendita il valore di Riscatto.

Dopo questo termine le condizioni di conversione decadono automaticamente.



PER CAPIRE MEGLIO

Con il termine rendita annua vitalizia si intende la somma di denaro liquidata periodicamente dall'Impresa di assicurazione, anche con una frequenza non annuale (ad esempio ogni mese). Come avviene per i trattamenti di tipo pensionistico, la rendita viene pagata finché l'avente diritto è in vita e, una volta scelta, non è possibile richiederne la conversione in un capitale.

Art. 10 - SOSTITUZIONI

Il Contraente può modificare la ripartizione del Capitale maturato sottoscrivendo il "modulo versamenti aggiuntivi e/o sostituzioni" disponibile presso il Soggetto incaricato. Il Contraente può scegliere di:

- modificare la Linea di investimento in cui è investito il Capitale maturato con l'altra Linea prevista dal prodotto scelto come riportato al punto 10.1 – SOSTITUZIONE DELLA LINEA DI INVESTIMENTO;
- in caso di investimento nella Linea libera di qualsiasi prodotto:
 - modificare la ripartizione percentuale tra la Gestione separata e gli OICR come riportato al punto 10.2.1 – SOSTITUZIONE TRA GESTIONE SEPARATA E OICR;
 - modificare la ripartizione percentuale tra i soli OICR come riportato al punto 10.2.2 – SOSTITUZIONE TRA OICR;
- in caso di investimento nella Linea guidata del Prodotto Standard:
 - ribilanciare la Combinazione predefinita scelta, ripristinando le percentuali di allocazione iniziale tra la Gestione separata e il Fondo interno assicurativo, come riportato al punto 10.3.1 – RIBILANCIAMENTO NELLA STESSA COMBINAZIONE PREDEFINITA;
 - modificare la Combinazione predefinita scegliendo un'altra Combinazione tra quelle disponibili come riportato al punto 10.3.2 – SOSTITUZIONE TRA COMBINAZIONI PREDEFINITE;
- in caso di investimento nella Linea portafoglio del Prodotto Advance o del Prodotto Bonus:
 - modificare la Combinazione predefinita scegliendo un'altra Combinazione tra quelle disponibili come riportato al punto 10.4 – SOSTITUZIONI NELLA LINEA PORTAFOGLIO.

Non sono previsti costi di Sostituzione.

Le Combinazioni predefinite sono riportate al punto 16.2 – COMBINAZIONI PREDEFINITE.

Per data della Sostituzione si intende il 1° giorno di Borsa aperta dopo la data in cui CNP riceve la richiesta di Sostituzione.

CNP informa il Contraente dell'avvenuta Sostituzione trasmettendo una "lettera informativa della sostituzione" prevista al punto 14.1 - COMUNICAZIONI DI CNP.

Se CNP riceve operazioni di Sostituzioni, dalla Linea portafoglio alla Linea libera oppure nella Linea libera (tra Gestione separata a OICR o tra i singoli OICR), che hanno come destinazione un OICR in eliminazione:

- **a partire dal 4° giorno di borsa aperta antecedente al Piano di selezione, l'investimento è effettuato direttamente nell'OICR di destinazione;**
- **successivamente al Piano di interventi straordinari, l'investimento è effettuato direttamente nell'OICR di destinazione.**

Se CNP riceve operazioni di Sostituzioni dalla Linea libera alla Linea portafoglio oppure nella Linea portafoglio:

- **a partire dal 4° giorno di borsa aperta antecedente al Piano di aggiornamento, l'investimento è effettuato direttamente nel Portafoglio aggiornato;**
- **successivamente al Piano di aggiornamento straordinario, l'investimento è effettuato direttamente nel Portafoglio aggiornato.**

Si può richiedere un'operazione di Sostituzione se non ci sono altre precedenti richieste (Riscatti parziali, Versamenti aggiuntivi, Sostituzioni) non ancora valorizzate.

In particolare, una nuova operazione di Sostituzione viene effettuata da CNP dal giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione in quote della precedente operazione richiesta.

10.1 – Sostituzione della Linea di investimento

Il Contraente ha la possibilità di modificare la Linea di investimento, tra quelle previste dal Prodotto scelto, alle seguenti condizioni:

- **solo una Linea di investimento può essere collegata al Contratto;**
- **è possibile eseguire la prima Sostituzione trascorso un anno dalla Data di Decorrenza;**

- **sono consentite al massimo 2 Sostituzioni per ogni annualità di Contratto;**
- **non è possibile eseguire la Sostituzione nei 60 giorni che precedono le ricorrenze annue del Contratto;**
- solo per il Prodotto Standard:
 - in caso di Sostituzione della Linea guidata con la Linea libera: se la Combinazione predefinita coinvolta comprende il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 e si verifica l'Evento liquidità o la scadenza del Fondo interno assicurativo, la Sostituzione viene effettuata con le tempistiche previste al punto 7.1 – EVENTO LIQUIDITA' o al punto 7.2 - SCADENZA DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO;
 - in caso di Sostituzione della Linea libera con la Linea guidata: l'investimento nel Fondo interno assicurativo della Combinazione predefinita scelta viene effettuato sempre nella Classe di quote del Fondo abbinata alla tariffa del Contratto riportata all'Art. 4 - CAPITALE INVESTITO NEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO/NEGLI OICR: VALORE UNITARIO DELLE QUOTE.
- in caso di Sostituzione in ingresso nella Linea libera (per tutti i Prodotti):
 - **almeno il 10% del Capitale maturato deve essere investito nella Gestione Interna Separata;**
 - **almeno il 50% del Capitale maturato deve essere investito negli OICR;**
 - **il limite di OICR che possono essere sostituiti contemporaneamente è minimo di 2 e massimo di 10 OICR;**
 - **al Contratto possono essere collegati al massimo 40 OICR;**
 - **l'investimento minimo per ciascun OICR è pari a 500 euro;**
- solo per il Prodotto Advance o il Prodotto Bonus:
 - in caso di Sostituzione della Linea libera con la Linea portafoglio:
 - **le Opzioni automatic switch plan di cui al punto 8.3 – OPZIONI AUTOMATIC SWITCH PLAN vengono disattivate.**
- **in caso di Sostituzione della Linea di investimento, l'Opzione ribilanciamento automatico di cui al punto 8.2 - OPZIONE RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO viene disattivata.**

CNP effettua la Sostituzione con le seguenti modalità:

- è disinvestito il Capitale maturato allocato nella Gestione separata rivalutato fino alla data della Sostituzione e il Controvalore del Fondo interno assicurativo (per la Linea guidata) o degli OICR (per la Linea libera o la Linea portafoglio) ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse alla data della Sostituzione. In caso di investimento nella Linea guidata: se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80;
- l'importo così ottenuto da investire, sempre in corrispondenza della data di Sostituzione, in ciascuna componente è ripartito nel seguente modo:
 - in caso di Sostituzione verso la Linea libera: è applicata, la percentuale di investimento indicata dal Contraente tra la Gestione separata e gli OICR;
 - in caso di Sostituzione verso la Linea guidata: è applicata la percentuale di allocazione tra la Gestione separata e il Fondo interno assicurativo prevista dalla Combinazione predefinita scelta dal Contraente;
 - in caso di Sostituzione verso la Linea portafoglio: è applicata la percentuale di allocazione tra la Gestione separata e il Portafoglio prevista dalla Combinazione predefinita scelta dal Contraente. La parte di Capitale maturato investita nel Portafoglio viene ripartita tra gli OICR in base alle percentuali iniziali previste dal Portafoglio o se modificate successivamente in base alle percentuali di investimento stabilite con l'ultimo Piano di aggiornamento o Piano di aggiornamento straordinario.

Per quanto riguarda la parte di Capitale investita negli OICR/nel Fondo interno assicurativo, l'investimento è effettuato utilizzando il Valore delle quote rilevato alla data della Sostituzione.

10.2 – Sostituzioni nella Linea libera (per tutti i Prodotti)

Il Contraente ha la possibilità di modificare nella Linea libera la ripartizione:

- tra la Gestione separata e gli OICR;
 - tra i singoli OICR senza cambiare la percentuale di allocazione nella Gestione Separata LIFIN.
- come descritto ai punti successivi.

10.2.1 - Sostituzione tra Gestione separata e OICR

Il Contraente può effettuare la Sostituzione tra Gestione Separata e OICR, o viceversa, alle seguenti condizioni:

- **è possibile eseguire la prima Sostituzione trascorso un anno dalla Data di decorrenza;**
- **sono consentite 2 Sostituzioni per ogni annualità di Contratto;**
- **il limite di OICR che possono essere sostituiti contemporaneamente è minimo di 1 e massimo di 10 OICR;**
- **al Contratto possono essere collegati al massimo 40 OICR;**
- **non è possibile eseguire la Sostituzione nei 60 giorni che precedono le ricorrenze annue del Contratto;**
- **l'investimento minimo per ciascun OICR è pari a 500 euro (l'importo è calcolato tenendo conto del capitale già investito nei singoli OICR);**
- **almeno il 10% del Capitale maturato deve rimanere investito nella Gestione separata;**
- **almeno il 50% del Capitale maturato deve rimanere investito negli OICR.**

CNP effettua la Sostituzione ripartendo il Capitale maturato tra la Gestione separata e gli OICR sulla base delle percentuali di ripartizione di allocazione indicate dal Contraente con le seguenti modalità:

- è disinvestito il Capitale maturato allocato nella Gestione separata rivalutato fino alla data della Sostituzione e il Controvalore degli OICR ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse alla data della Sostituzione;
- sono applicate le percentuali di investimento nella Gestione separata e negli OICR indicate dal Contraente, ottenendo l'importo da investire nella Gestione separata e negli OICR;
- per quanto riguarda la parte di Capitale maturato da investire negli OICR viene preso a riferimento per il calcolo il Valore delle quote della data della Sostituzione.

10.2.2 - Sostituzione tra OICR

Il Contraente può effettuare operazioni di Sostituzione tra OICR alle seguenti condizioni:

- **trascorsi 30 giorni dalla Data di decorrenza;**
- non ci sono limitazioni al numero di Sostituzioni per ogni annualità di Contratto;
- **il limite di OICR che possono essere sostituiti contemporaneamente è minimo di 1 e massimo di 10 OICR;**
- **al Contratto possono essere collegati al massimo 40 OICR;**
- **l'investimento minimo per ciascun OICR è pari a 500 euro (l'importo è calcolato tenendo conto del capitale già investito nei singoli OICR).**

CNP effettua la Sostituzione convertendo il Capitale maturato espresso in Quote dell'OICR precedentemente scelto in Quote dei nuovi OICR scelti, con le seguenti modalità (→ allegato "ESEMPI") :

- è disinvestito il Controvalore dell'OICR di partenza ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse alla data della Sostituzione;
- è investito l'importo così ottenuto nei nuovi OICR utilizzando per il calcolo il Valore delle quote rilevato alla data della Sostituzione.

10.3 – Sostituzioni nella Linea guidata (solo per il Prodotto Standard)

10.3.1 – Ribilanciamento nella stessa Combinazione predefinita

Il Contraente può effettuare il ribilanciamento nella stessa Combinazione predefinita alle seguenti condizioni:

- **è possibile eseguire il ribilanciamento trascorso 1 anno dalla Data di decorrenza;**

- **non è possibile eseguire il ribilanciamento nei 60 giorni che precedono le ricorrenze annue del Contratto;**
- **sono consentiti al massimo 2 ribilanciamenti per ogni annualità di Contratto;**
- **se la Combinazione da ribilanciare contiene il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 e si verifica l'Evento liquidità o la scadenza del Fondo interno assicurativo, il ribilanciamento viene effettuato con le tempistiche previste al punto 7.1 – EVENTO LIQUIDITA' o al punto 7.2 - SCADENZA DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO;**
- non sono previsti costi di Sostituzione.

Il Contraente può effettuare l'operazione di ribilanciamento anche se ha aderito all'Opzione ribilanciamento automatico prevista al punto 8.2 – OPZIONE RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO.

CNP effettua il ribilanciamento e ripartisce il Capitale maturato tra la Gestione separata e il Fondo interno assicurativo sulla base delle percentuali iniziali di ripartizione della Combinazione stessa con le seguenti modalità:

- viene disinvestito il Capitale maturato allocato nella Gestione separata in vigore alla data della Sostituzione e il Controvalore del Fondo interno assicurativo ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse alla data della Sostituzione. Se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80;
- sono applicate le percentuali di investimento iniziale della Combinazione predefinita, ottenendo l'importo da investire nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo;
- per quanto riguarda la parte di Capitale maturato da investire nel Fondo interno assicurativo viene preso a riferimento per il calcolo il Valore delle quote della data della Sostituzione.

10.3.2 - Sostituzione tra Combinazioni predefinite

Il Contraente ha la possibilità di sostituire la Combinazione predefinita (→ allegato "ESEMPI) in cui è allocato il Capitale maturato scegliendone un'altra alle seguenti condizioni:

- nei casi di Sostituzione in cui cambia la percentuale di allocazione nella Gestione separata LIFIN:
 - **è possibile eseguire la Sostituzione, trascorso 1 anno dalla Data di decorrenza;**
 - **sono consentite al massimo 2 Sostituzioni per ogni annualità di Contratto;**
- nei casi di Sostituzione in cui NON cambia la percentuale di allocazione nella Gestione Separata LIFIN:
 - **è possibile eseguire la Sostituzione trascorsi 30 giorni dalla Data di decorrenza;**
 - le Sostituzioni sono illimitate;
- è possibile detenere quote solo di un Fondo interno assicurativo;
- **non è possibile eseguire la Sostituzione nei 60 giorni che precedono le ricorrenze annue del Contratto;**
- **se la Combinazione sostituita contiene il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 e si verifica l'Evento liquidità o la scadenza del Fondo interno assicurativo, la Sostituzione viene effettuata con le tempistiche previste al punto 7.1 – EVENTO LIQUIDITA' o al punto 7.2 - SCADENZA DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO;**
- se la Combinazione scelta prevede un Fondo interno assicurativo diverso, l'investimento viene effettuato sempre nella Classe di quote del nuovo Fondo abbinata alla tariffa del Contratto e riportata all'Art. 4 - CAPITALE INVESTITO NEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO/NEGLI OICR: VALORE UNITARIO DELLE QUOTE;
- non sono previsti costi di Sostituzione.

Una volta indicata la nuova Combinazione, CNP effettua la Sostituzione e ripartisce il Capitale maturato tra la Gestione separata e il Fondo interno assicurativo sulla base delle percentuali di ripartizione della nuova Combinazione con le seguenti modalità:

- viene disinvestito il Capitale maturato allocato nella Gestione separata in vigore alla data della Sostituzione e il Controvalore del Fondo interno assicurativo ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse alla data della Sostituzione. Se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo

SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80;

- sono applicate le percentuali di investimento della Combinazione predefinita, ottenendo l'importo da investire nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo;
- per quanto riguarda la parte di Capitale maturato da investire nel Fondo interno assicurativo viene preso a riferimento per il calcolo il Valore delle quote della data della Sostituzione.

10.4 – Sostituzioni nella Linea portafoglio (solo per il Prodotto Advance ed il Prodotto Bonus)

Il Contraente ha la possibilità di sostituire la Combinazione predefinita in cui è allocato il Capitale maturato scegliendone un'altra alle seguenti condizioni:

- nei casi di Sostituzione in cui cambia la percentuale di allocazione nella Gestione separata:
 - è possibile eseguire la Sostituzione, trascorso 1 anno dalla Data di decorrenza;
 - sono consentite al massimo 2 Sostituzioni per ogni annualità di Contratto;
- nei casi di Sostituzione in cui NON cambia la percentuale di allocazione nella Gestione Separata:
 - è possibile eseguire la Sostituzione trascorsi 30 giorni dalla Data di decorrenza;
 - le Sostituzioni sono illimitate;
- è possibile investire solo in una Combinazione predefinita;
- **non è possibile eseguire la Sostituzione nei 60 giorni che precedono le Ricorrenze annue del Contratto.**

Una volta indicata la nuova Combinazione predefinita, CNP effettua la Sostituzione e ripartisce il Capitale maturato tra la Gestione separata e gli OICR del Portafoglio sulla base delle percentuali di ripartizione della nuova Combinazione con le seguenti modalità:

- è disinvestito il Capitale maturato allocato nella Gestione separata in vigore alla data della Sostituzione e il Controvalore degli OICR contenuti nel Portafoglio ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse alla data della Sostituzione;
- sono applicate le percentuali di investimento previste dalla nuova Combinazione scelta dal Contraente, ottenendo l'importo da investire nella Gestione separata e nel Portafoglio;
- per quanto riguarda la parte di Capitale maturato da investire nel Portafoglio, l'investimento è ripartito tra gli OICR in base alle percentuali iniziali previste dal Portafoglio o se modificate successivamente in base alle percentuali di investimento stabilite con l'ultimo Piano di aggiornamento o Piano di aggiornamento straordinario utilizzando il Valore delle quote degli OICR rilevato alla data della Sostituzione.



CHE COSA NON È ASSICURATO

Art. 11 - LIMITI DI ETÀ

Questo Contratto può essere perfezionato se l'Assicurato, alla Data di decorrenza, ha un'età compresa tra 18 anni (età anagrafica) e 90 anni (età assicurativa).

È possibile effettuare Versamenti aggiuntivi solo se l'Assicurato al momento del pagamento del Versamento aggiuntivo ha un'età non superiore a 90 anni (età assicurativa).

L'età assicurativa è calcolata dalla data di compimento degli anni non tenendo conto delle frazioni d'anno inferiori a 6 mesi, ma considerando anno intero le frazioni di anno uguali o superiori ai 6 mesi.

Esempio - determinazione dell'età assicurativa

ETÀ ANAGRAFICA	ETÀ ASSICURATIVA
30 anni, 5 mesi e 20 giorni	30 anni
30 anni, 6 mesi	31 anni



Art. 12 – ESCLUSIONI E LIMITI

La Maggiorazione caso morte, descritta al punto 1.1 – PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO non è riconosciuta se il decesso dell'Assicurato:

- a) avviene entro i primi 6 mesi dalla Data di decorrenza (Carenza);
- b) avviene entro i primi 5 anni dalla Data di decorrenza (Carenza) ed è dovuto a infezione da HIV, sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS) o ad altra patologia collegata;
- c) è causato da:
 - attività dolosa del Contraente, del Beneficiario o dell'Assicurato;
 - partecipazione del Contraente, del Beneficiario o dell'Assicurato a delitti dolosi;
 - partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato italiano: in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
 - incidente di volo, se l'Assicurato viaggia consapevolmente a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo;
 - suicidio, se avviene nei primi 2 anni dalla Data di decorrenza;
 - stato di ubriachezza/ebbrezza:
 - se il tasso alcolemico nel sangue è superiore a quello stabilito dal Codice della Strada e il decesso avviene alla guida di un veicolo;
 - in ogni altro caso se il tasso alcolemico nel sangue è superiore a 0,8 grammi litro;
 - uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni e simili;
 - trasformazioni o assestamenti energetici dell'atomo, naturali o provocati, e accelerazioni di particelle atomiche (fissione e fusione nucleare, isotopi radioattivi, macchine acceleratrici, raggi X, ecc.);
 - guida di qualsiasi veicolo o natante a motore se l'Assicurato è privo della necessaria abilitazione;
 - decesso dovuto o correlato al soggiorno in uno qualunque dei paesi indicati come paesi a rischio e per i quali il Ministero degli Esteri ha sconsigliato di intraprendere viaggi per qualsiasi motivo. L'indicazione è riportata sul sito internet www.viaggiasesicuri.it. Se l'indicazione fornita dal Ministero degli Esteri è diramata mentre l'Assicurato si trova nel paese segnalato, la garanzia è estesa per un periodo massimo di 14 giorni dalla data della segnalazione;
 - decesso avvenuto in un qualunque Paese in cui viene dichiarato lo stato di guerra, durante il periodo di soggiorno dell'Assicurato. La garanzia è estesa per un periodo massimo di 14 giorni, tempo necessario per l'evacuazione previsto dalle Autorità italiane. Dopo questo termine la garanzia è comunque prestata se si presenta documentazione che dimostri che non c'è un nesso causale tra lo stato di guerra e il decesso.

In questi casi CNP liquida, al posto del Capitale caso morte, il Capitale maturato alla data in cui riceve la richiesta di liquidazione per decesso.

La carenza di cui alla lettera a) non è applicata se l'Assicurato decede in conseguenza diretta di:

- una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo la Data di decorrenza: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro - spinale, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;
- shock anafilattico sopravvenuto dopo la Data di decorrenza;
- infortunio (con il quale si intende l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza il decesso) avvenuto dopo la Data di decorrenza.



PER CAPIRE MEGLIO

Prima che venga stipulato un contratto assicurativo sulla vita l'Impresa di assicurazione può verificare, richiedendo una relazione del medico curante e degli esami medici, la situazione di salute dell'Assicurato. Per i contratti stipulati sulla base delle sole dichiarazioni dell'Assicurato o senza alcun accertamento, viene solitamente previsto un periodo di carenza di 6 mesi dalla data di decorrenza - elevato a 5 anni per alcune patologie (HIV, AIDS e patologie a queste correlate). Durante la carenza non è possibile ottenere la liquidazione del capitale caso morte o, come nel caso del presente Contratto, della Maggiorazione prevista in caso di decesso dell'Assicurato, salvo il caso in cui il decesso avvenga per una delle cause per le quali la carenza non è prevista.

Gli eventi che provocano l'esclusione della copertura devono essere la **causa del decesso**. Ad esempio, è rilevante lo stato di ubriachezza in cui si trova l'Assicurato che alla guida di un veicolo ne perde il controllo, ma non se si tratta di un semplice passeggero coinvolto in un incidente.



CHE OBBLIGHI HO? QUALI OBBLIGHI HA CNP?

Art. 13 - DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

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

Il Contraente, alla sottoscrizione della Proposta, deve consegnare copia di un valido documento d'identità. Se il Contraente è un'impresa, il legale rappresentante deve consegnare copia di un valido documento di identità e copia della visura camerale dell'impresa.

Se l'Assicurato non coincide con il Contraente, alla sottoscrizione della Proposta, il Contraente deve consegnare copia di un valido documento di identità dell'Assicurato per calcolarne l'età.

Se variano i dati anagrafici forniti alla sottoscrizione, il Contraente deve comunicarli subito a CNP, indicando anche il domicilio se trasferito all'estero.

Art. 14 - COMUNICAZIONI IN CORSO DI CONTRATTO

14.1 – Comunicazioni di CNP

CNP trasmette le comunicazioni su supporto cartaceo se il Contraente non ha prestato il consenso a riceverle in formato elettronico. Il consenso può essere prestato al momento della sottoscrizione della Proposta, sottoscrivendo l'apposita dichiarazione, o successivamente nel corso della Durata contrattuale tramite l'area clienti.

CNP trasmette al Contraente, nei tempi contrattualmente previsti, un avviso al suo indirizzo di posta elettronica ogni qualvolta viene messa a disposizione in tale sezione una comunicazione.

Il Contraente può revocare il consenso o modificare il proprio indirizzo di posta elettronica con le modalità specificate nella lettera informativa.

Se il Contraente revoca il consenso, CNP trasmette le successive comunicazioni in formato cartaceo, solo dopo 30 giorni dalla data di ricevimento della richiesta di revoca.

ALLA DECORRENZA

A seguito del pagamento del Premio unico, entro 10 giorni lavorativi dalla Data di decorrenza, CNP trasmette al Contraente la "lettera contrattuale di conferma" contenente:

- numero di Polizza;
- Premio pagato e Premio investito alla Data di decorrenza;
- data di incasso del Premio e Data di decorrenza;
- Premio investito nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo/negli OICR/nel Portafoglio;
- per il Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR:
 - numero di Quote attribuite;

- Valore delle quote in base al quale è avvenuto l'acquisto.

IN CORSO DI CONTRATTO

- DOCUMENTO UNICO DI RENDICONTAZIONE

Entro il 31 maggio di ogni anno CNP trasmette a tutti i Contraenti il "documento unico di rendicontazione" della posizione assicurativa.

In questa occasione o alla prima comunicazione prevista dalla normativa vigente, CNP comunica anche le eventuali variazioni delle informazioni contenute nelle condizioni di assicurazione a causa di modifiche alla normativa intervenute dopo il perfezionamento del Contratto.

- PIANO DI SELEZIONE

A seguito del Piano di selezione, CNP trasmette a tutti i Contraenti che hanno già sottoscritto il Contratto la "lettera informativa del piano di selezione" contenente l'aggiornamento dell'elenco degli OICR collegati al Contratto a seguito degli interventi decisi con il Piano di selezione.

- LETTERA DI AGGIORNAMENTO

CNP trasmette a tutti i Contraenti che hanno già sottoscritto il Contratto entro il 31 dicembre una "lettera di aggiornamento" contenente:

- un riepilogo delle operazioni di Switch straordinario effettuate a seguito del Piano di interventi straordinari e del Piano di aggiornamento straordinario;
- un riepilogo delle operazioni effettuate a seguito del Piano di selezione;
- un riepilogo delle operazioni di Switch effettuate a seguito del Piano di aggiornamento.

- VERSAMENTO AGGIUNTIVO

A seguito del pagamento di un Versamento aggiuntivo, entro 10 giorni lavorativi dalla data di investimento, CNP trasmette al Contraente la "lettera di conferma versamento aggiuntivo", contenente le seguenti informazioni:

- conferma che CNP ha ricevuto il Versamento aggiuntivo;
- data di incasso e di investimento del Versamento aggiuntivo;
- Versamento aggiuntivo pagato e Premio investito alla data di investimento;
- Capitale investito nella Gestione separata e quello nel Fondo interno assicurativo/negli OICR/nel Portafoglio;
- per il Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR:
 - numero di Quote attribuite;
 - Valore delle quote in base al quale è avvenuto l'acquisto.

- SOSTITUZIONE/SWITCH

A seguito di un'operazione di Sostituzione e/o Switch, entro 30 giorni dalla data della Sostituzione e/o Switch, CNP trasmette al Contraente:

- la "lettera informativa della sostituzione", per le Sostituzioni richieste dal Contraente
- la "lettera informativa dello switch", per le operazioni fatte in autonomia da CNP, ovvero:
 - a) gli Switch dall'OICR in eliminazione all'OICR di destinazione effettuati a seguito del Piano di interventi straordinari o del Piano di Selezione
 - b) gli Switch dagli OICR del Portafoglio precedente agli OICR del Portafoglio aggiornato effettuati a seguito del Piano di aggiornamento o del Piano di aggiornamento straordinario
 - c) gli Switch effettuati a seguito dell'adesione all'Opzione Ribilanciamento automatico o alle Opzioni automatic switch plan
 - d) lo Switch a seguito di scadenza della protezione o Evento liquidità del Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80

Le lettere contengono le seguenti informazioni:

- data del trasferimento;
- Capitale maturato nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo/negli OICR/negli OICR del Portafoglio interessati dall'operazione alla data della Sostituzione e/o Switch (espresso in euro);
- relativamente al Fondo interno assicurativo/agli OICR/agli OICR del Portafoglio:

- Valore delle quote;
 - numero di Quote vendute ed acquistate.
- CESSAZIONE DELL'ACCORDO DI PROTEZIONE STIPULATO TRA AMUNDI FINANCE ED CNP (SOLO PER LE COMBINAZIONI PREDEFINITE 11-12-13-14-15 DELLA LINEA GUIDATA DEL PRODOTTO STANDARD)
In caso di cessazione dell'Accordo di Protezione stipulato tra Amundi Finance ed CNP per il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, CNP comunica al Contraente la cessazione dell'Accordo di Protezione e la data dell'Evento liquidità con un preavviso di almeno 45 giorni.
 - PERDITA VALORE DELLE QUOTE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO/DEGLI OICR/DEGLI OICR DEL PORTAFOGLIO
Se il Controvalore delle Quote che il Contraente detiene nel Fondo interno assicurativo/negli OICR si è ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare dei Premi pagati ed allocati nel Fondo interno assicurativo/negli OICR, tenuto conto di eventuali Riscatti parziali e/o Prestazioni ricorrenti e/o Sostituzioni e/o Switch effettuati, entro 10 giorni lavorativi da quando si verifica l'evento, CNP ne dà comunicazione al Contraente. Analoga informazione è trasmessa in occasione di ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.

Per i prodotti in collocamento, i DOCUMENTI CONTENENTI LE INFORMAZIONI CHIAVE e gli allegati sulla sostenibilità – per gli OICR e le Combinazioni aventi caratteristiche di sostenibilità – sono sempre disponibili, per i prodotti in collocamento, nella versione aggiornata, all'interno della sezione “Sostenibilità” del sito internet www.gruppocnp.it.

14.2 – Comunicazioni del Contraente

Il Contraente può comunicare con CNP rivolgendosi:

- al Soggetto incaricato;
- oppure
- direttamente ad CNP Vita Assicurazione S.p.A. mediante:
 - lettera all'indirizzo via A. Scarsellini 14 - 20161 Milano;
 - e-mail:
 - per informazioni relative al perfezionamento del Contratto all'ufficio assunzione: assunzione_vita@gruppocnp.it
 - per informazioni relative alla gestione del Contratto all'ufficio gestione: gestione_vita@gruppocnp.it
 - per informazioni relative alle liquidazioni all'ufficio liquidazione: liquidazioni_vita@gruppocnp.it

Entro 20 giorni dalla ricezione della richiesta, CNP fornisce riscontro ad ogni richiesta di informazione del Contraente o degli aventi diritto, in merito alla richiesta di ricevere le condizioni di assicurazione, all'esistenza o evoluzione del rapporto assicurativo e alle modalità di calcolo della prestazione assicurativa.

14.3 - Area clienti “My CNPVita”

Il Contraente può controllare la propria posizione (condizioni di assicurazione, l'ultima prestazione assicurata, il valore di riscatto, stato dei pagamenti dei premi e relative scadenze) anche nell'area clienti “My CNPVita” sul sito www.gruppocnp.it.

Nell'area clienti “My CNPVita” il Contraente può effettuare anche le seguenti operazioni dispositive:

- richiesta di modifica delle informazioni di natura anagrafica;
- richiesta di riscatto;
- richiesta di liquidazione della prestazione per decesso dell'Assicurato.

Art. 15 – MODALITÀ E TEMPISTICHE DI LIQUIDAZIONE

Per chiedere la liquidazione, occorre prima consegnare a CNP i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di liquidazione e a individuare gli aventi diritto.

Le richieste di liquidazione possono pervenire a CNP con una delle seguenti modalità:

- tramite il Soggetto incaricato, compilando il "modulo di richiesta liquidazione";
- utilizzando il modulo liquidativo scaricabile dal sito internet www.gruppocnp.it;
- in carta semplice, inviandole a CNP con raccomandata con ricevuta di ritorno.

Le seguenti richieste possono essere effettuate dal Contraente anche accedendo alla sezione dell'area clienti "My CNPVita" a lui riservata sul sito www.gruppocnp.it:

- in caso di decesso dell'Assicurato;
- in caso di riscatto.

Per semplificare e velocizzare le informazioni e/o la fase di istruttoria, i Beneficiari possono rivolgersi al Soggetto incaricato con il quale è stato sottoscritto il Contratto. In alternativa possono contattare CNP:

- al numero verde 800.114433 (dal lunedì al venerdì dalle ore 9.00 alle ore 18.00);
- all'indirizzo e-mail: liquidazioni_vita@gruppocnp.it.

Qualunque sia la modalità scelta, la richiesta di liquidazione deve essere sempre accompagnata dalla documentazione indicata nell'→ allegato "DOCUMENTI PER RICHIEDERE LE LIQUIDAZIONI".

Le liquidazioni sono effettuate entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta completa di tutti i documenti necessari.

Se sono riscontrate irregolarità o carenze nei documenti già prodotti, CNP può chiedere che siano presentati di nuovo o integrati per procedere alla liquidazione entro il termine di 30 giorni dalla data di ricevimento.

Le richieste di liquidazione incomplete comportano tempi di liquidazione più lunghi.

Dopo i 30 giorni CNP liquida gli interessi legali a partire dal termine stesso a favore degli aventi diritto.

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

- la data in cui il Beneficiario firma il "modulo di richiesta liquidazione" presso il Soggetto incaricato, riportata in fondo al modulo;
oppure
- la data in cui CNP riceve la raccomandata con ricevuta di ritorno, se la richiesta di liquidazione è stata fatta direttamente a CNP.

Le spese per procurarsi questi documenti sono a carico degli aventi diritto.



QUANDO E COME DEVO PAGARE?

Art. 16 – PREMI

16.1 - Premio unico e Versamenti aggiuntivi

L'importo del Premio unico è indicato dal Contraente al momento della sottoscrizione della Proposta, in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni. L'importo minimo è pari ad 50.000 euro.

In base al prodotto scelto ed all'importo del Premio unico, il Contratto viene abbinato ad una delle seguenti Tariffe:

IMPORTO MINIMO DEL PREMIO UNICO	PRODOTTO STANDARD	PRODOTTO ADVANCE	PRODOTTO BONUS
euro 50.000,00	Tariffa U03D con Linea libera o Linea guidata e Costi sui Premi	Tariffa U04B con Linea libera o Linea portafoglio	Tariffa U04E con Linea libera o Linea portafoglio e Bonus 5%

euro 750.000,00	Tariffa U03E con Linea libera o Linea guidata e Costi sui Premi	Tariffa U04C con Linea libera o Linea portafoglio	Tariffa U03W con Linea libera o Linea portafoglio e Bonus 5%
-----------------	--	---	---

Trascorsi 30 giorni dalla Data di decorrenza, il Contraente può integrare il Contratto con Versamenti aggiuntivi di importo almeno pari a 1.000 euro, salvo diversa comunicazione di CNP che può riservarsi in qualsiasi momento di non consentire il pagamento di Versamenti aggiuntivi per tutti i Contratti relativi al prodotto.

Per effettuare i Versamenti aggiuntivi, il Contraente deve utilizzare il "modulo versamenti aggiuntivi e/o sostituzioni" disponibile presso il Soggetto incaricato.

Il Premio unico e i Versamenti aggiuntivi, al netto degli eventuali costi riportati al punto 23.1 - COSTI SUI PREMI o aumentati degli eventuali Bonus riportati al punto 1.2 – BONUS SUI PREMI, sono investiti:

- in caso di scelta della Linea guidata (prevista nel Prodotto Standard): in una delle 25 Combinazioni predefinite proposte da CNP riportate al punto 16.2 – COMBINAZIONI PREDEFINITE, che si differenziano per la percentuale di allocazione tra la Gestione separata e il Fondo interno assicurativo oppure per il Fondo interno assicurativo in cui investono, con i seguenti limiti:
 - **il Contraente può scegliere solo una delle Combinazioni predefinite, in base alla propria propensione al rischio e all'orizzonte temporale dell'investimento;**
 - **il Contraente non può scegliere la ripartizione del Versamento aggiuntivo:** l'importo viene allocato nella Gestione separata e nel Fondo Interno in base alla suddivisione del Capitale maturato al momento del pagamento;
- in caso di scelta della Linea libera (prevista in tutti i Prodotti): nella Gestione separata LIFIN e negli OICR associati al Contratto scelti dal Contraente, con i seguenti limiti:
 - **per gli OICR:**
 - **investimento minimo del 50% e massimo del 90%** rispetto al Premio unico o al Versamento aggiuntivo pagato;
 - **investimento minimo in ogni OICR pari a euro 500.** Relativamente al solo Versamento Aggiuntivo, nel caso in cui l'importo destinato ad un singolo OICR sia inferiore ad euro 500, sarà possibile sottoscrivere solo gli OICR in cui sono investiti il Premio unico o i Versamenti aggiuntivi;
 - **numero minimo di 2 e massimo di 10 OICR** che possono essere collegati contemporaneamente al Contratto con ogni singola operazione di pagamento (Premio unico e Versamenti aggiuntivi). Al Contratto possono essere collegati al massimo 40 OICR;
 - **i Versamenti aggiuntivi che hanno come destinazione un OICR in eliminazione, pagati:**
 - **a partire dal 4° giorno di borsa aperta antecedente al Piano di selezione, sono destinati da CNP direttamente nell'OICR di destinazione;**
 - **successivamente al Piano di interventi straordinari, sono investiti da CNP direttamente nell'OICR di destinazione;**
 - **per la Gestione separata: investimento minimo del 10% e massimo del 50%** rispetto al Premio unico o al Versamento aggiuntivo pagato.
- in caso di scelta della Linea portafoglio (prevista nel Prodotto Advance e nel Prodotto Bonus): in una delle 15 Combinazioni predefinite proposte da CNP, con i seguenti limiti:
 - **il Contraente può scegliere solo una delle Combinazioni predefinite, in base alla propria propensione al rischio e all'orizzonte temporale dell'investimento;**
 - **il Contraente non può scegliere la ripartizione del Versamento aggiuntivo;** l'importo viene allocato nella Gestione separata e nel Portafoglio in base alla suddivisione del Capitale maturato al momento del pagamento. La parte di Capitale maturato investita nel Portafoglio viene ripartita tra gli OICR in base alle percentuali iniziali previste dal Portafoglio o se modificate successivamente in base alle percentuali di investimento stabilite con l'ultimo Piano di aggiornamento o Piano di aggiornamento straordinario;
 - **in caso di Versamenti aggiuntivi pagati:**

- o **successivamente al Piano di aggiornamento straordinario, l'investimento è effettuato direttamente nel Portafoglio aggiornato;**
- o **a partire dal 4° giorno di borsa aperta antecedente al Piano di aggiornamento, l'investimento è effettuato direttamente nel Portafoglio aggiornato.**

Nel corso del Contratto, il Contraente ha la possibilità di modificare la ripartizione prescelta come riportato all'Art. 10 - SOSTITUZIONI.

16.2 – Combinazioni predefinite

In caso di scelta della Linea guidata (prevista nel Prodotto Standard): le Combinazioni previste che si differenziano per la percentuale di allocazione tra la Gestione separata e il Fondo interno assicurativo oppure per il Fondo interno assicurativo in cui investono, sono le seguenti:

COMBINAZIONE PREDEFINITA	RIPARTIZIONE DEL CAPITALE INVESTITO
Combinazione 1	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO
Combinazione 2	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO
Combinazione 3	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO
Combinazione 4	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO
Combinazione 5	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO
Combinazione 6	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO
Combinazione 7	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO
Combinazione 8	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO
Combinazione 9	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO
Combinazione 10	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO
Combinazione 11	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno SELLA BALANCE PROTECTION 80
Combinazione 12	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno SELLA BALANCE PROTECTION 80
Combinazione 13	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno SELLA BALANCE PROTECTION 80
Combinazione 14	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno SELLA BALANCE PROTECTION 80
Combinazione 15	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno SELLA BALANCE PROTECTION 80
Combinazione 16	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE
Combinazione 17	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE
Combinazione 18	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE
Combinazione 19	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE

Combinazione 20	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE
Combinazione 21	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE
Combinazione 22	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE
Combinazione 23	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE
Combinazione 24	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE
Combinazione 25	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE

Per i Fondi interni assicurativi, ad eccezione del Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, sono disponibili alla sottoscrizione 2 distinte Classi di quote che variano in base all'importo del Premio unico pagato alla Data di perfezionamento come riportato all'Art. 4 - CAPITALE INVESTITO NEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO/NEGLI OICR: VALORE UNITARIO DELLE QUOTE.

In caso di scelta della Linea portafoglio (prevista nel Prodotto Advance e nel Prodotto Bonus): le Combinazioni previste, che si differenziano per la percentuale di allocazione tra la Gestione separata e il Portafoglio di OICR oppure per il Portafoglio di OICR in cui investono, sono le seguenti:

COMBINAZIONE PREDEFINITA	RIPARTIZIONE DEL CAPITALE INVESTITO
Combinazione 1	10% Gestione separata LIFIN / 90% Portafoglio SELLA BALANCE 11
Combinazione 2	20% Gestione separata LIFIN / 80% Portafoglio SELLA BALANCE 11
Combinazione 3	30% Gestione separata LIFIN / 70% Portafoglio SELLA BALANCE 11
Combinazione 4	40% Gestione separata LIFIN / 60% Portafoglio SELLA BALANCE 11
Combinazione 5	50% Gestione separata LIFIN / 50% Portafoglio SELLA BALANCE 11
Combinazione 6	10% Gestione separata LIFIN / 90% Portafoglio SELLA BALANCE 18
Combinazione 7	20% Gestione separata LIFIN / 80% Portafoglio SELLA BALANCE 18
Combinazione 8	30% Gestione separata LIFIN / 70% Portafoglio SELLA BALANCE 18
Combinazione 9	40% Gestione separata LIFIN / 60% Portafoglio SELLA BALANCE 18
Combinazione 10	50% Gestione separata LIFIN / 50% Portafoglio SELLA BALANCE 18
Combinazione 11	10% Gestione separata LIFIN / 90% Portafoglio SELLA BALANCE 24
Combinazione 12	20% Gestione separata LIFIN / 80% Portafoglio SELLA BALANCE 24
Combinazione 13	30% Gestione separata LIFIN / 70% Portafoglio SELLA BALANCE 24
Combinazione 14	40% Gestione separata LIFIN / 60% Portafoglio SELLA BALANCE 24
Combinazione 15	50% Gestione separata LIFIN / 50% Portafoglio SELLA BALANCE 24

16.3 – Tutele per garantire l'equilibrio e la stabilità della Gestione separata

Per garantire nel tempo *un'equa partecipazione* di tutti i Contraenti ai risultati finanziari della Gestione separata e l'equilibrio e la stabilità della stessa, CNP ha stabilito che se il Contraente indica un importo da investire nella Gestione separata che, sommato al cumulo di versamenti effettuati nella Gestione separata – dal Contraente o da altri contraenti a lui collegati anche per effetto di rapporti partecipativi - supera i 35.000.000 di euro in un periodo di osservazione di 12 mesi (anno solare):

- è necessaria una preventiva autorizzazione dell'Alta Direzione di CNP per perfezionare il Contratto o per pagare il Versamento aggiuntivo;
- **in caso di Riscatto totale o parziale sono applicate le condizioni riportate al punto 24.4 - TUTELE PER GARANTIRE L'EQUILIBRIO E LA STABILITÀ DELLA GESTIONE SEPARATA dell'Art. 24 - RISCATTO.**



PER CAPIRE MEGLIO

La Gestione separata è un particolare fondo creato dall'Impresa di assicurazione in cui confluiscono i premi derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita rivalutabili; il patrimonio della Gestione separata viene in larga parte investito in obbligazioni e Titoli di stato. Il rendimento della Gestione separata è quindi legato agli interessi che periodicamente le attività finanziarie che compongono la Gestione separata stessa maturano e agli incrementi o decrementi rispetto al prezzo di acquisto originario derivanti dalla vendita delle stesse attività finanziarie. Per garantire un equilibrio tra investimenti e disinvestimenti nonché un certo grado di stabilità nei rendimenti della Gestione separata, vengono quindi stabiliti importi massimi in entrata o in uscita, determinati sulla base delle caratteristiche della Gestione separata stessa, che possono essere liberamente movimentati in un determinato periodo di tempo da parte di Contraenti tra loro collegati quali ad esempio: rapporti di controllo e di collegamento societario. La determinazione di un importo massimo che è possibile investire o disinvestire garantisce quindi che, anche in situazioni di mercato non particolarmente favorevoli, venga assicurata la stabilità dei rendimenti e quindi un'equa partecipazione di tutti i Contraenti.

Art. 17 – TEMPISTICHE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEI PREMI

17.1 - Tempistiche di pagamento del Premio unico e dei Versamenti aggiuntivi

Il Premio unico viene pagato dal Contraente a seguito dell'accettazione della Proposta da parte di CNP.

In caso di Versamenti aggiuntivi, all'atto della sottoscrizione del "modulo versamenti aggiuntivi e/o sostituzioni", il Contraente autorizza il Soggetto incaricato all'addebito del relativo importo sul proprio conto corrente.

In questo Contratto è possibile effettuare un Versamento aggiuntivo se non ci sono altre precedenti richieste (Riscatti parziali, Versamenti aggiuntivi, Sostituzioni) non ancora valorizzate.

In particolare, CNP effettuerà l'investimento del Versamento aggiuntivo dal giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione in Quote della precedente operazione richiesta.

17.2 - Modalità di pagamento

Il pagamento dei premi viene effettuato tramite procedura di addebito sul conto corrente aperto presso il Soggetto incaricato.

La documentazione contabile del competente Istituto di credito attesta il pagamento.

Non è possibile pagare i Premi in contanti.

CNP trasmette al Contraente:

- una "lettera contrattuale di conferma";
- a seguito del pagamento di un eventuale Versamento aggiuntivo una "lettera di conferma versamento aggiuntivo"

previste al punto 14.1 – COMUNICAZIONI DI CNP.




QUANDO COMINCIA LA COPERTURA E QUANDO FINISCE?

Art. 18 - PERFEZIONAMENTO E DECORRENZA DEL CONTRATTO

Il Contraente e l'Assicurato – se persona diversa – sottoscrivono la Proposta presso il Soggetto incaricato.

Il Contratto si perfeziona il giorno di pagamento del Premio unico (Data di perfezionamento).

Il Contratto si perfeziona solo se sono stati prima rispettati gli obblighi di  adeguata verifica della clientela attraverso la compilazione del relativo modulo.

Le prestazioni, di cui all'Art. 1 - PRESTAZIONI, decorrono:

- in caso di investimento nella Linea guidata: dal 2° giorno di Borsa aperta dopo la Data di perfezionamento del Contratto;
- in caso di investimento nella Linea libera o nella Linea portafoglio: dal 4° giorno di Borsa aperta dopo la Data di perfezionamento del Contratto.

CNP conferma la Data di decorrenza e l'entrata in vigore del Contratto trasmettendo al Contraente la "lettera contrattuale di conferma" prevista al punto 14.1 – COMUNICAZIONI DI CNP.



PER CAPIRE MEGLIO

Il riciclaggio di denaro è l'atto di reinvestire capitali accumulati in modo illegale tramite attività apparentemente lecite quali, ad esempio, la sottoscrizione di un contratto di assicurazione.

La normativa antiriciclaggio pone anche alle imprese di assicurazione l'obbligo di verificare, a scopo preventivo, la propria clientela attraverso un'indagine denominata "*adeguata verifica*".

Art. 19 - DURATA DEL CONTRATTO

Il Contratto dura per  tutta la vita dell'Assicurato.



PER CAPIRE MEGLIO

Le forme assicurative "a vita intera" come il presente Contratto non hanno una scadenza e la durata coincide con la vita dell'Assicurato; questo significa che il Capitale maturato viene liquidato esclusivamente al decesso dell'Assicurato. In ogni caso il Contraente può riscattare il Capitale maturato anche prima del decesso dell'Assicurato accollandosi eventuali costi aggiuntivi. Nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente" del DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE viene indicato il periodo minimo di detenzione raccomandato che rappresenta un'indicazione del periodo minimo di mantenimento del presente prodotto assicurativo al fine di coprire almeno i costi iniziali.



COME POSSO REVOCARE LA PROPOSTA, RECEDERE DAL CONTRATTO O RISOLVERE IL CONTRATTO?

Art. 20 – REVOCA DELLA PROPOSTA

Il Contraente può revocare la Proposta fino al momento in cui è informato che il Contratto è perfezionato.

Il Contraente può esercitare il diritto di Revoca con una delle seguenti modalità:

- rivolgendosi direttamente al Soggetto incaricato
- inviando a CNP una raccomandata con ricevuta di ritorno, contenente gli elementi identificativi della Proposta;
- inviando all'ufficio gestione di CNP un'e-mail contenente la richiesta firmata dal Contraente.

Entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione relativa alla richiesta, CNP restituisce al Contraente l'intero Premio unico pagato, se è già stato effettuato il pagamento dello stesso.

Solo in caso di scelta del Prodotto Bonus: CNP non rimborsa al Contraente il Bonus di cui al punto 1.2 - BONUS SUI PREMI.

Dopo i 30 giorni CNP liquida gli interessi legali a partire dal termine stesso.

Art. 21 - DIRITTO DI RECESSO

Il Contraente può recedere dal Contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato che il Contratto è perfezionato.

Il Recesso libera il Contraente e CNP da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto che è estinto all'origine.

Il Contraente può esercitare il diritto di Recesso con una delle seguenti modalità:

- rivolgendosi direttamente al Soggetto incaricato
- inviando a CNP una raccomandata con ricevuta di ritorno, contenente gli elementi identificativi della Proposta;
- inviando all'ufficio gestione di CNP un'e-mail contenente la richiesta firmata dal Contraente.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di Recesso, CNP rimborsa al Contraente (→ allegato "ESEMPI"):

- se CNP riceve la richiesta di Recesso prima della Data di decorrenza: il Premio unico pagato;
- se CNP riceve la richiesta di Recesso dal giorno della Data di decorrenza: la somma dei due seguenti importi:
 - parte del Premio unico destinata alla Gestione separata;
 - parte del Premio unico destinata al Fondo interno assicurativo/agli OICR, maggiorata o diminuita della eventuale differenza fra il Valore unitario delle quote del 1° giorno di Borsa aperta successivo alla data in cui CNP riceve la comunicazione di Recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di decorrenza relative alla sola parte del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR. In caso di investimento nella Linea guidata: se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80.

Solo in caso di scelta del Prodotto Bonus: CNP non rimborsa al Contraente il Bonus di cui al punto 1.2 - BONUS SUI PREMI.

Dopo i 30 giorni CNP liquida gli interessi legali a partire dal termine stesso.

Art. 22 – RISOLUZIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto termina solo nei seguenti casi:

- esercizio del diritto di Recesso;
- decesso dell'Assicurato;
- liquidazione del valore di Riscatto totale.



QUALI COSTI DEVO SOSTENERE?

Art. 23 – COSTI

23.1 - Costi sui Premi

Costi di Caricamento

In caso di sottoscrizione del Prodotto Standard, CNP trattiene un **Caricamento percentuale** dal Premio unico e dai Versamenti aggiuntivi, che varia in base alla tariffa del Contratto, **pari a**:

PRODOTTI STANDARD	CARICAMENTO %
Tariffa U03D	0,50%
Tariffa U03E	0,25%

Per i Prodotti Advance e Bonus, non sono previsti Caricamenti percentuali sul Premio unico e sui Versamenti aggiuntivi.

23.2 - Costo applicato con prelievo sul rendimento della Gestione separata

CNP preleva ogni anno dal Rendimento finanziario della Gestione separata una **Commissione di gestione** che varia in base alla Tariffa del Contratto ed al Rendimento finanziario della Gestione separata e **comprende il Costo per la Maggiorazione caso morte dello 0,10% annuo**.

Tariffe U03D-U04B-U04E (Importo minimo del Premio unico pari a 50.000,00 euro)

RENDIMENTO FINANZIARIO DELLA GESTIONE SEPARATA	% COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Uguale o superiore a 1,50%	1,50%
Compreso tra 1,50% e 0,95%	Pari al rendimento della Gestione Separata
Uguale o inferiore a 0,95%	0,95%

Tariffe U03E-U04C-U03W (Importo minimo del Premio unico pari a 750.000,00 euro)

RENDIMENTO FINANZIARIO DELLA GESTIONE SEPARATA	% COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
Uguale o superiore a 1,40%	1,40%
Compreso tra 1,40% e 0,90%	Pari al rendimento della Gestione Separata
Uguale o inferiore a 0,90%	0,90%

23.3 - Costi sui Fondi interni assicurativi (in caso di investimento nella Linea guidata)

CNP applica al Valore del patrimonio netto dei Fondi interni assicurativi **una Commissione di gestione su base annua** che **comprende il Costo per la Maggiorazione caso morte dello 0,10% annuo**:

TARIFFA	FONDI INTERNI ASSICURATIVI	% COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA
U03D	EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO - Classe A EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO - Classe A EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE - Classe A EVOLUTION SELLA FLESSIBILE - Classe A	2,30%
U03E	EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO - Classe B EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO - Classe B EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE - Classe B EVOLUTION SELLA FLESSIBILE - Classe B	1,80%
U03D-U03E	SELLA BALANCE PROTECTION 80	2,10% (*)

La Commissione di gestione è trattenuta giornalmente da CNP ed incide pertanto sul Valore delle quote di ciascun Fondo interno assicurativo, che viene pubblicato al netto di tale costo.

I Fondi interni assicurativi non prevedono alcuna commissione di performance.

Sul Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, non viene applicata la Commissione di gestione se si verifica l'Evento liquidità di cui al punto 7.1 – EVENTO LIQUIDITA', per il periodo compreso tra l'Evento liquidità e la Data dello Switch automatico.

Commissione per la protezione finanziaria sul Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80

Sul Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 è trattenuta **una Commissione di gestione aggiuntiva pari allo 0,20%** - su base annua - per la protezione finanziaria fornita da Amundi Finance.

La Commissione è trattenuta giornalmente e incide quindi sul valore delle Quote che viene pubblicato al netto di tale costo. Questa Commissione viene applicata anche nel periodo compreso tra l'Evento liquidità e la Data dello Switch automatico.

(*) La Commissione totale applicata sul Fondo SELLA BALANCE PROTECTION 80, comprensiva della Commissione per la protezione finanziaria, è pari al 2,30%.

23.4 - Costi degli OICR (in caso di investimento nella Linea libera o nella Linea portafoglio)

CNP applica una Commissione di gestione per l'attività gestionale che svolge sugli OICR collegati al Contratto nell'ambito del Piano di selezione e del Piano di aggiornamento. **La Commissione di gestione varia in base all'importo del Premio unico ed alla Tariffa del Contratto e comprende il Costo per la Maggiorazione caso morte dello 0,10% annuo.**

IMPORTO MINIMO DEL PREMIO UNICO	PRODOTTO/TARIFFA	COMMISSIONE DI GESTIONE TRIMESTRALE
Euro 50.000,00	Standard – Tariffa U03D	0,575% (2,30% su base annua)
Euro 750.000,00	Standard – Tariffa U03E	0,45% (1,80% su base annua)
Euro 50.000,00	Advance – Tariffa U04B Bonus - Tariffa U04E	0,70% (2,80% su base annua)
Euro 750.000,00	Advance – Tariffa U04C Bonus - Tariffa U03W	0,575% (2,30% su base annua)

Per ogni singolo OICR l'importo della Commissione di gestione è calcolato giornalmente moltiplicando i seguenti fattori:

- il Controvalore dell'OICR
- la percentuale di Commissione di gestione gravante sull'OICR in base alla Macrocategoria CNP di appartenenza.

Tale importo è suddiviso per 365 o per 366 in caso di anni bisestili.

CNP trattiene l'importo della Commissione di gestione ad ogni ricorrenza trimestrale rispetto alla Data di decorrenza del Contratto calcolando il numero di Quote da prelevare in base al Valore delle quote degli OICR posseduti dal Contraente alla stessa data.

Se alla ricorrenza trimestrale:

- **il Contraente ha già richiesto la liquidazione del Riscatto totale del Contratto,**
- **i Beneficiari hanno già richiesto la liquidazione del Contratto per decesso dell'Assicurato,**
- **il Contraente ha già richiesto la Sostituzione della Linea libera con la Linea guidata (solo per il Prodotto Standard),**

la Commissione di gestione è applicata solo per il tempo trascorso dal giorno successivo all'ultima ricorrenza trimestrale del Contratto alla data di ricevimento della richiesta da parte di CNP.

In caso di Sostituzione della Linea guidata con la Linea libera, la Commissione di gestione viene applicata dalla data della Sostituzione.

23.5 - Costi di riscatto

I costi applicati in caso di Riscatto totale e parziale sono riportati all'Art. 24 - RISCATTO.

23.6 - Costi di Sostituzione/Switch

Non sono previsti costi:

- in caso di Switch a seguito del Piano di selezione o del Piano di interventi straordinari o del Piano di aggiornamento o del Piano di aggiornamento straordinario;
- in caso di Sostituzioni decise dal Contraente.

Se previste dalla Linea di investimento scelta, in caso di Switch automatici a seguito dell'adesione ad una delle **Opzioni Ribilanciamento automatico, Stop loss trend, Take profit e Downtrend opportunity** è prevista una **spesa fissa di 5,00 euro** per ogni Switch automatico.



PER CAPIRE MEGLIO

Nella sezione "**Quali sono i costi**" del DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE, consegnato prima della sottoscrizione, viene rappresentato l'andamento dei costi nel corso della Durata del contratto e l'impatto di tali costi sul rendimento.



SONO PREVISTI RISCATTI?

Art. 24 - RISCATTO

Trascorsi almeno 3 mesi dalla Data di decorrenza, il Contraente può riscuotere il valore di Riscatto del tutto o in parte. In caso di Riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del Contratto; in caso di liquidazione del valore di Riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per la parte residua di Capitale maturato.

Nella richiesta il Contraente deve indicare la sua decisione di riscattare totalmente o parzialmente il Contratto, come previsto nella sezione IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO dell'→ allegato "DOCUMENTI PER RICHIEDERE LE LIQUIDAZIONI".

CNP liquida al Contraente il valore di Riscatto totale o parziale, al netto delle eventuali imposte previste per legge.

In ogni caso, il Contraente può richiedere informazioni sul valore di riscatto a CNP, che le fornisce nel più breve tempo possibile e comunque entro 20 giorni da quando riceve la richiesta.

Inoltre, il Contraente può richiedere in ogni momento a CNP in forma scritta il Valore della quota dei Fondi interni assicurativi/degli OICR e i valori di riscatto espressi a titolo esemplificativo in funzione di un Capitale maturato pari a 100 euro. CNP risponde al Contraente entro 20 giorni dalla data di ricezione della richiesta.

24.1 – Riscatto totale

Il valore di Riscatto viene determinato in funzione del Capitale maturato nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo/negli OICR alla data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione e delle penalità di riscatto.

Più nel dettaglio, il Capitale maturato da riscattare è dato dalla somma algebrica dei seguenti importi:

- Capitale maturato nella Gestione separata in vigore alla Ricorrenza annua che precede o coincide con la data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto, rivalutato per il tempo trascorso dalla Ricorrenza alla data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto;
- eventuali parti di capitale acquisite con i Versamenti aggiuntivi e/o derivanti da operazioni di Sostituzioni e/o Switch nella Gestione separata, effettuati dopo l'ultima Ricorrenza annua, ciascuna rivalutata pro-rata per il tempo trascorso fra l'operazione di investimento e la data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto;
- la somma dei due punti precedenti è diminuita delle eventuali parti di capitale disinvestite dalla Gestione separata, tramite Riscatti parziali e/o Prestazioni ricorrenti e/o operazioni di Sostituzioni e/o Switch effettuati dopo l'ultima Ricorrenza annua, ciascuna rivalutata pro-rata per il tempo trascorso fra l'operazione di disinvestimento e la data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto;
- Controvalore del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute per il Valore unitario delle stesse del 1° giorno di Borsa aperta successivo alla data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto.

In caso di investimento nella Linea libera o nella Linea portafoglio: il Controvalore delle quote degli OICR è diminuito del pro-rata della Commissione di gestione di cui al punto 23.3 - COSTI DEGLI OICR

ed aumentato del pro-rata del Bonus trimestrale di cui al punto 1.3 – BONUS TRIMESTRALE, non ancora applicati al Contratto.

In caso di investimento nella Linea guidata: se il Capitale è allocato nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80.

Il valore di riscatto si ottiene applicando al Capitale maturato da riscattare le penalità di riscatto indicate nella tabella che segue, determinate in funzione della data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto:

DATA DI RICEVIMENTO DELLA RICHIESTA DI RISCATTO	PENALITA' DI RISCATTO		
	PRODOTTO STANDARD	PRODOTTO ADVANCE	PRODOTTO BONUS
nel corso del 1° anno	1,50%	2,50%	4,50%
nel corso del 2° anno	1,00%	2,00%	3,75%
nel corso del 3° anno	0,75%	1,50%	2,75%
nel corso del 4° anno	0,50%	1,00%	1,50%
dal 5° anno in poi	0%	0%	0%

Per data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto si intende la data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte del Soggetto incaricato, o da parte di CNP.

La misura e le modalità di Rivalutazione degli importi riportati ai precedenti punti a) b) e c) sono indicati all'Art. 3 - RIVALUTAZIONE ANNUA DEL CAPITALE INVESTITO NELLA GESTIONE SEPARATA.

Esempio – determinazione del Valore di riscatto totale (in caso di scelta del Prodotto Standard – Tariffa U03D)

		VALORI IN EURO
Data di decorrenza	10/05/2022	
Data di ricevimento della richiesta di riscatto	10/03/2023	
Capitale maturato alla data di ricevimento della richiesta di riscatto (A)		51.304,30
Penali di riscatto nel corso del 1° anno	1,50%	
Importo della penalità di riscatto (B)		-769,56
Valore di riscatto (A-B)		52.073,87

24.2 – Finestre di Riscatto garantito

Se il Riscatto totale (→ allegato "ESEMPI") è richiesto a CNP nell'intervallo intercorrente un mese prima e un mese dopo la 5°, 10°, 15°, 20° Ricorrenza annua del Contratto e successivamente ogni 5 annualità, per la sola parte relativa al Capitale investito nella Gestione separata, CNP garantisce la conservazione del Capitale investito riconoscendo un Tasso minimo garantito dello 0%.

Il Capitale garantito è pari alla parte di Premio unico investita nella Gestione separata:

- aumentata dei Versamenti aggiuntivi e/o operazioni di Sostituzione e/o Switch investiti nella Gestione separata;
- diminuita dei costi di cui all'Art. 23 – COSTI, della parte di premi imputabile ai Riscatti parziali e/o delle Prestazioni ricorrenti (Opzione prestazioni ricorrenti) e/o della parte di premi imputabili ad operazioni di Sostituzione e/o Switch verso il Fondo interno assicurativo/gli OICR/gli OICR del Portafoglio.

Ai fini del calcolo del mese viene considerato  l'anno commerciale.



PER CAPIRE MEGLIO

L'*anno commerciale* è un periodo di tempo convenzionale di 360 giorni formato da dodici mesi ciascuno di trenta giorni. In questo modo si superano le difficoltà che altrimenti si dovrebbero affrontare sul piano matematico con l'anno civile da 365 giorni, con la disparità dei giorni da mese a mese.

Esempio – Periodo della Finestra di riscatto garantito

DATA DI DECORRENZA DEL CONTRATTO	20/04/2022
Finestra di riscatto garantito alla 5° Ricorrenza annua	20/03/2027-20/05/2028
Finestra di riscatto garantito alla 10° Ricorrenza annua	20/03/2032-20/05/2032
Finestra di riscatto garantito alla 15° Ricorrenza annua	20/03/2037-20/05/2037

Esempio – determinazione del valore di riscatto totale nel periodo della Finestra di riscatto garantito relativo alla sola parte di Capitale investito nella Gestione separata (in caso di scelta del Prodotto Standard – Tariffa U03D)

		VALORI IN EURO
Data di decorrenza	10/05/2022	
Data di ricevimento della richiesta di riscatto	01/06/2027	
Premio unico pagato relativo alla Gestione separata		24.875,00
Capitale investito nella Gestione separata		24.875,00
GESTIONE SEPARATA		
Capitale maturato alla data di ricevimento della richiesta di riscatto		24.749,43
Capitale garantito nella Finestra di riscatto garantito		24.875,00

Per calcolare l'importo del Capitale maturato è stato ipotizzato un Tasso di rendimento annuo della Gestione separata pari a 0,85% che determina una Rivalutazione negativa per effetto della Commissione di gestione trattenuta.

24.3 – Riscatto parziale

Il valore di Riscatto parziale è determinato con gli stessi criteri previsti al punto 24.1 - RISCATTO TOTALE.

Il valore di riscatto parziale è disinvestito proporzionalmente alla suddivisione tra il Fondo interno assicurativo/gli OICR/gli OICR del Portafoglio e la Gestione separata alla data in cui CNP riceve la richiesta di riscatto.

Le penalità indicate per il Riscatto totale sono applicate alla parte di capitale riscattato.

È inoltre applicata una **spesa fissa pari a 20 euro**, prelevata dalla Gestione separata e dal Fondo interno assicurativo/dagli OICR/dagli OICR del Portafoglio in proporzione alla ripartizione percentuale del Riscatto parziale.

Il capitale residuo investito nella Gestione separata continua a rivalutarsi a ogni successiva Ricorrenza annua secondo quanto previsto all'Art. 3 - RIVALUTAZIONE ANNUA DEL CAPITALE INVESTITO NELLA GESTIONE SEPARATA.

La liquidazione parziale del valore di riscatto è possibile se:

- l'importo del Riscatto parziale al netto di eventuali imposte e costi è almeno pari a 5.000 euro;
- il Capitale maturato residuo dopo il Riscatto parziale è almeno pari all'importo di 5.000 euro;
- non viene richiesta nei 60 giorni che precedono la Ricorrenza annuale del Contratto.

È possibile richiedere un'operazione di Riscatto parziale se non ci sono altre precedenti richieste (Riscatti parziali, Versamenti aggiuntivi, Sostituzioni) non ancora valorizzate.

In particolare CNP effettuerà il Riscatto parziale dal giorno lavorativo dopo la data di valorizzazione in Quote della precedente operazione richiesta.



Al momento del riscatto l'importo liquidato può risultare inferiore a quanto pagato per uno o più motivi:

- deprezzamento del Capitale investito negli OICR/nel Fondo interno assicurativo;
- Rivalutazione negativa applicata al Capitale investito nella Gestione separata;
- applicazione dei costi previsti dal Contratto;
- eventuali penalità di riscatto.


GESTIONE SEPARATA

CNP riconosce un Tasso minimo garantito dello 0% solo in caso di Riscatto totale nelle Finestre di riscatto garantito per la parte derivante dal Capitale investito nella Gestione separata.

FONDO INTERNO ASSICURATIVO/OICR

CNP non garantisce un valore minimo per la parte del valore di Riscatto che deriva dal Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR. Tuttavia in caso di investimento nella Linea guidata: se il Capitale è investito nel Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80, è prevista una protezione finanziaria del Valore delle quote del Fondo prestata da Amundi Finance, come descritta al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80.

24.4 – Tutele per garantire l'equilibrio e la stabilità della Gestione separata

Al fine di garantire nel tempo  un'equa partecipazione di tutti i Contraenti ai risultati finanziari della Gestione separata e garantire l'equilibrio e la stabilità della stessa CNP ha fissato in 5 anni il periodo di permanenza minima nella Gestione separata LIFIN. In tale periodo di permanenza minima, in caso di importi di Riscatto parziale o totale superiori all'importo massimo di 52.500.000 di euro **le penali di riscatto sopra riportate verranno aumentate del 50% con un minimo dell'1%, limitatamente all'importo derivante dalla Gestione separata LIFIN.**

L'importo massimo dei Riscatti parziali/totali viene calcolato sommando il cumulo dei Riscatti effettuati dalla Gestione separata LIFIN, in un periodo di osservazione di 12 mesi (anno solare), dal Contraente o da altri Contraenti a lui collegati anche per effetto di rapporti partecipativi.




PER CAPIRE MEGLIO

Come per i presidi di tutela posti per il pagamento dei premi, la determinazione di un importo massimo che è possibile riscattare in un determinato periodo temporale garantisce che, anche in situazioni di mercato non particolarmente favorevoli, venga assicurata la stabilità dei rendimenti e quindi un'equa partecipazione di tutti i restanti Contraenti.

ALTRE INFORMAZIONI

Art. 25 – BENEFICIARI

25.1 – Scelta dei Beneficiari e del Referente terzo

Il  Beneficiario ha diritto di ricevere la liquidazione della prestazione quando si verifica il decesso dell'Assicurato nel corso della Durata contrattuale. Il Beneficiario viene indicato dal Contraente al momento della sottoscrizione della Proposta.

Il Contraente può scegliere:

- il Beneficiario in forma nominativa (indicando anche i relativi dati anagrafici);
- il Beneficiario in forma generica (ad esempio "gli eredi").

Per specifiche esigenze di riservatezza, il Contraente può indicare un Referente terzo, diverso dal Beneficiario, a cui CNP può fare riferimento se si verifica il decesso dell'Assicurato.

PER CAPIRE MEGLIO

La figura del Beneficiario è molto importante in un contratto di assicurazione sulla vita. La sua designazione è una sorta di "contratto nel contratto" che permette al Beneficiario di ricevere la prestazione come un diritto proprio, per cui il capitale non è soggetto alle imposte di successione. Inoltre, il Contraente è libero di nominare chi vuole, anche persone diverse dai suoi eredi.

Proprio per questo motivo è importante permettere all'Impresa di assicurazione di rintracciare facilmente i beneficiari: nella pagina introduttiva del presente Set informativo sono riportate in tema di polizze "dormienti" alcune istruzioni che è bene leggere con attenzione prima della sottoscrizione della Proposta.

25.2 – Modifica dei Beneficiari

Il Contraente deve comunicare per scritto a CNP la scelta dei Beneficiari, l'eventuale Referente terzo nonché le eventuali revoche e modifiche degli stessi.

Revoche e modifiche dei soli Beneficiari sono efficaci anche se contenute nel testamento del Contraente, purché vi si faccia espresso e specifico riferimento alle polizze vita.




Equivale alla scelta dei Beneficiari la specifica attribuzione delle somme, relative a tali polizze, fatta nel testamento (a favore di determinati soggetti).

La scelta dei Beneficiari non può essere modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente e i Beneficiari hanno dichiarato per scritto a CNP rispettivamente la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo il decesso del Contraente, se non con il consenso dei Beneficiari stessi;
- dopo che, verificatosi l'evento, i Beneficiari hanno comunicato per scritto a CNP di voler accettare il beneficio.

ASPETTI NORMATIVI

Art. 26 – CESSIONE, PEGNO E VINCOLO

Il Contraente può  cedere ad altri il Contratto, può costituirlo in  pegno in favore di un terzo o comunque  vincolare le somme assicurate.

Questi atti sono efficaci solo quando CNP emette apposita appendice al Contratto, dopo aver ricevuto una richiesta del Contraente effettuata con una delle seguenti modalità:

- rivolgendosi direttamente al Soggetto incaricato;
- inviando a CNP una raccomandata con ricevuta di ritorno;
- inviando all'ufficio gestione di CNP un'e-mail contenente la richiesta firmata dal Contraente.

CNP, entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione del Contraente, invia l'appendice o comunica al Contraente i motivi che ne impediscono l'emissione.

In particolare, se il Contraente vuole cedere il Contratto ad altro soggetto che ha residenza, domicilio o sede legale in un Paese estero, CNP può rifiutare la richiesta o riservarsi di proporre soluzioni alternative coerenti con la necessità del Contraente.

Il Contratto è stato realizzato nel rispetto della normativa legale e fiscale applicabile ai soggetti con residenza, domicilio o sede legale in Italia: pertanto CNP non si assume alcuna responsabilità e non presta consulenza sul diverso trattamento fiscale che potrebbe derivare dall'applicazione di leggi non italiane.

Nel caso di pegno, le operazioni di liquidazione devono essere richieste dal creditore pignoratizio che si sostituisce in tutto e per tutto al Contraente cedente, mentre le operazioni di variazione contrattuale devono essere richieste dal Contraente con assenso scritto del creditore pignoratizio.

Nel caso di vincolo, le successive operazioni di liquidazione possono avvenire solo con l'assenso scritto del vincolatario.



PER CAPIRE MEGLIO

Il contratto di assicurazione sulla vita può essere ceduto ad un altro Contraente; in questo caso il Contraente originario trasferisce di fatto tutti i diritti e gli oneri del Contratto ad un altro soggetto, informandone l'Impresa di assicurazione. Un caso di cessione è anche quello che si verifica quando muore il Contraente ma il Contratto resta operante perché l'Assicurato è un'altra persona. In tal caso al Contraente originario subentra uno tra i suoi eredi.

Il contratto di assicurazione sulla vita può essere dato in pegno, può cioè diventare una garanzia per un impegno finanziario preso dal Contraente. Costituisce oggetto del pegno la prestazione assicurativa alla scadenza del contratto, o la prestazione assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato. Se il Contraente viene meno ai suoi impegni con il creditore, quest'ultimo potrà riscattare il contratto di assicurazione ed entrare in possesso delle somme dovute. Il pegno viene costituito mediante atto scritto e notificato all'Impresa di assicurazione che ne prende atto con un'appendice al contratto.

Con il vincolo del Contratto di assicurazione sulla vita è come se il Contraente designasse un terzo Beneficiario che si antepone al primo, nella riscossione (totale o parziale) della prestazione assicurativa, al verificarsi di alcune condizioni. A differenza del pegno, in questo caso il creditore vincolatario non può agire sul Contratto riscattandolo ma solo fare valere i suoi diritti quando l'Impresa di assicurazione deve pagare la prestazione in caso di decesso o a scadenza. Il vincolo risulta anch'esso da un'appendice al Contratto.

Art. 27 – FORO COMPETENTE

Foro competente è solo quello del luogo di residenza o domicilio elettivo del Contraente o delle persone fisiche che intendono far valere diritti che derivano dal Contratto.

In caso di controversia è possibile rivolgersi all'Autorità Giudiziaria, ma prima è obbligatorio il tentativo di mediazione¹ rivolgendosi a un organismo di mediazione imparziale iscritto nel registro presso il Ministero di Giustizia con sede nel luogo del giudice territorialmente competente.

Art. 28 – RINVIO ALLE NORME DI LEGGE

Per tutto quanto non regolato dal Contratto valgono le norme della legge italiana applicabili.

¹ Previsto dalla Legge 9 agosto 2013 n. 98.

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA "GESTIONE FORME INDIVIDUALI - LIFIN"

ART.1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA "GESTIONE FORME INDIVIDUALI - LIFIN"

L'Impresa di assicurazione ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi dalla stessa detenuti, denominato GESTIONE FORME INDIVIDUALI - LIFIN, di seguito per brevità LIFIN, in funzione del cui Rendimento si rivalutano le prestazioni dei contratti ad esso collegati.

Il valore delle attività della Gestione Separata non può essere inferiore all'importo delle Riserve Matematiche costituite dall'Impresa di assicurazione per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla Gestione stessa.

L'Impresa di assicurazione, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi di gestione, senza addurre danno alcuno al Contraente, potrà procedere alla fusione della Gestione Separata con altre Gestioni Separate aventi analoghe caratteristiche.

Qualora l'Impresa di assicurazione intenda dar corso all'operazione di fusione dovrà inviare una comunicazione al Contraente. Tale operazione è comunque soggetta alla preventiva autorizzazione dell'IVASS.

La valuta di denominazione della Gestione Separata è l'euro.

Il presente Regolamento costituisce parte integrante delle condizioni di assicurazione.

ART.2 PARTECIPANTI ALLA GESTIONE SEPARATA

Nella Gestione LIFIN confluiranno le attività relative ai contratti di assicurazione sulla vita che prevedono la Rivalutazione annua delle prestazioni.

Alla Gestione Separata possono partecipare sia le persone fisiche che le persone giuridiche, mediante la sottoscrizione di un contratto a prestazioni rivalutabili.

ART.3 OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO

La Gestione LIFIN ha come obiettivo l'ottenimento di un Rendimento lordo coerente con l'andamento dei tassi di interesse obbligazionari area euro, in un'ottica di medio periodo nel rispetto dell'equilibrio tecnico tra remunerazione minima garantita agli assicurati e redditività degli attivi, tenendo in considerazione la durata media delle passività e degli investimenti della gestione.

Il portafoglio della Gestione Separata può essere investito principalmente nelle seguenti attività con i limiti quantitativi di cui alla Tabella riportata nell'Articolo 4 ed i limiti qualitativi di seguito indicati:

- Titoli obbligazionari di emittenti governativi.
- Altri titoli obbligazionari diversi dai titoli di stato, quali a titolo esemplificativo le obbligazioni societarie, cartolarizzazioni e strutturati di credito, depositi bancari vincolati e certificati di deposito.
- Gli investimenti in titoli obbligazionari governativi e corporate non Investment Grade sono ammessi in misura contenuta.
- Titoli azionari negoziati nei principali mercati internazionali. L'acquisto di titoli azionari illiquidi è ammesso in misura residuale.
- Investimenti in altri strumenti finanziari:

- i) Fondi Alternativi: si intendono gli investimenti in OICR non armonizzati, fondi mobiliari chiusi non negoziati in un mercato regolamentato, fondi riservati e speculativi.
- ii) Fondi immobiliari e Immobili: per investimenti immobiliari si intendono le partecipazioni in società immobiliari, quote di OICR immobiliari o immobili.

Nella Gestione potranno essere utilizzati strumenti finanziari derivati sia con finalità di copertura del rischio su titoli in portafoglio, sia al fine di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio stesso nel rispetto comunque delle disposizioni normative vigenti in materia. L'utilizzo di strumenti derivati non deve comportare la violazione di eventuali limiti di investimento previsti per gli attivi sottostanti.

Le attività della gestione separata sono prevalentemente denominate in euro oppure, se espresse in divisa diversa dall'euro, deve essere effettuata la copertura del rischio di cambio.

Sono tuttavia ammessi investimenti in strumenti finanziari denominati in divisa diversa dall'euro senza la copertura del rischio di cambio per una Quota residuale del portafoglio.

Non è esclusa la possibilità di investire in parti di OICR o in altri strumenti finanziari emessi da controparti di cui all'art. 5 del Regolamento IVASS n. 25, in misura non superiore al 10% dell'ammontare delle riserve tecniche della gestione separata alla chiusura dell'esercizio precedente.

Tali investimenti sono comunque effettuati alle stesse condizioni di mercato applicate da controparti terze sugli stessi mercati.

ART.4 CRITERI DI INVESTIMENTO NELLA GESTIONE SEPARATA

L'Impresa di assicurazione investe le attività della Gestione Separata secondo quanto indicato nella seguente tabella:

LIMITI DI INVESTIMENTO		LIMITI	
Obbligazionario governativo (*)	Titoli di Stato e Supranational area EU e altri titoli di Stato rating \geq AA-	\geq 30%	\leq 100%
	Altri titoli di stato	\geq 0%	\leq 40%
Obbligazionario Corporate (*)	Titoli Corporate	\geq 0%	\leq 60%
Azionario (*)	Azionario	\geq 0%	\leq 10%
Altri Investimenti	Investimenti alternativi	\geq 0%	\leq 6%
	Immobiliari	\geq 0%	\leq 6%
Derivati e strutturati	Strumenti derivati per gestione efficace	\geq 0%	\leq 10%
Liquidità	Disponibilità di cassa	\geq 0%	\leq 10%

(*) L'investimento indicato si realizza attraverso investimenti diretti o attraverso l'acquisto di OICR armonizzati.

ART.5 PERIODO DI OSSERVAZIONE E TASSO MEDIO DI RENDIMENTO

Il periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di Rendimento della Gestione Separata è annuale.

Il tasso medio di Rendimento della Gestione Separata, relativo al periodo di osservazione di cui sopra, è calcolato con periodicità mensile ed è uguale al rapporto tra il risultato finanziario della gestione e la giacenza media delle attività della gestione stessa.

Il risultato finanziario della Gestione è costituito dai proventi finanziari della gestione, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione, nonché dagli utili e dalle perdite effettivamente realizzate nel periodo di osservazione, al netto delle spese sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione e per l'attività di verifica contabile ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale.

Gli utili realizzati comprendono anche quelli eventualmente derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'Impresa di assicurazione in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata.

Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della Gestione e cioè al prezzo di acquisto per le attività di nuova acquisizione. Il trasferimento di attività dal patrimonio dell'Impresa di assicurazione alla gestione separata avviene al valore di mercato rilevato alla data di immissione delle attività nella gestione separata.

La giacenza media delle attività della Gestione Separata è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione, ed è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della Gestione.

ART.6 SPESE GRAVANTI SULLA GESTIONE SEPARATA

Le spese a carico della Gestione Separata sono rappresentate unicamente da:

- a) le spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione Separata;
- b) i compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 7 "REVISIONE CONTABILE".

Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

ART.7 REVISIONE CONTABILE

La Gestione Separata LIFIN è sottoposta alla verifica da parte di una Società di Revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente.

In particolare, la Società di Revisione dichiara, con apposita relazione, di aver verificato:

- la consistenza delle attività, la conformità delle stesse e dei loro criteri di valutazione alla normativa vigente ed al presente regolamento;
- la correttezza del risultato finanziario e del conseguente tasso medio di Rendimento relativo al periodo di osservazione;
- l'adeguatezza delle attività assegnate alla Gestione Separata alla fine del periodo di osservazione rispetto alle riserve matematiche dell'Impresa di assicurazione;
- la conformità del rendiconto e del prospetto della composizione della Gestione Separata alla normativa vigente.

ART.8 MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA

Il presente Regolamento della Gestione Separata può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelli meno favorevoli per il Contraente.

Come indicato al precedente Art. 1 del presente Regolamento, è inoltre ammessa la possibilità di fusione della Gestione Separata con altra Gestione Separata dell'Impresa di assicurazione avente caratteristiche del tutto similari.

In tal caso, l'Impresa di assicurazione provvederà ad inviare una comunicazione al Contraente contenente le motivazioni che hanno determinato la scelta di fusione e le relative conseguenze anche in termini economici, la data di effetto della fusione, le caratteristiche e la composizione delle Gestioni Separate interessate dall'operazione, l'indicazione delle commissioni gravanti sulla nuova Gestione Separata, i criteri di liquidazione degli attivi della Gestione Separata oggetto di fusione e di reinvestimento nella nuova Gestione Separata nonché le modalità di adesione o meno all'operazione di fusione.

L'Impresa di assicurazione provvederà a trasferire, senza alcun onere o spese per il Contraente, tutte le attività finanziarie relative alla Gestione Separata originariamente collegata al Contratto presso la Gestione derivante dalla fusione.

Indipendentemente dalle modalità di fusione, tale operazione non potrà comportare alcun aggravio economico per il Contraente. Tale operazione è comunque soggetta alla preventiva autorizzazione dell'IVASS.

ART.1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di Assicurazione ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati nel Fondo Interno Assicurativo, denominato EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO (di seguito, il "Fondo").

Il patrimonio del Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio dell'Impresa di Assicurazione ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa gestito.

Il Fondo Interno Assicurativo è ripartito in quote di pari valore che vengono costituite e cancellate secondo le modalità indicate al successivo Art. 4 "COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE". Per il Fondo sono disponibili alla sottoscrizione due o più distinte classi di quote, che si caratterizzano unicamente per un diverso livello di commissione annua di gestione applicata al Fondo, come specificato al successivo Art. 8 "SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

La composizione degli investimenti, lo stile gestionale e il profilo di rischio del Fondo non variano al variare della classe di quote. Inoltre, le classi di quote del fondo godono di uguale trattamento in materia di riscatto e di informazione.

I criteri di accesso ad ogni classe di quote vengono definiti in base alle Condizioni di Assicurazione del prodotto assicurativo al quale il fondo viene collegato.

L'Impresa di Assicurazione, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi di gestione, senza addurre danno alcuno al Contraente e nel rispetto dei criteri e dei profili di investimento scelti dal Contraente stesso all'atto della stipula del Contratto, potrà procedere alla fusione del Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo Interno Assicurativo avente analoghe caratteristiche.

Qualora l'Impresa di Assicurazione intenda dar corso all'operazione di fusione dovrà inviare una comunicazione al Contraente, come descritto al successivo Art. 11 "MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

Il valore del patrimonio del Fondo non può essere inferiore all'importo delle Riserve Matematiche costituite dall'Impresa di Assicurazione per le assicurazioni sulla vita, le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

La valuta di denominazione del Fondo è l'euro.

Art. 2 SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo è quello di consentire una crescita del capitale nel lungo termine attraverso un approccio flessibile e senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire.

Il Fondo è gestito mediante una politica di investimento che prescinde dalle aree geografiche ma si concentra su tematiche strategiche di medio e lungo periodo.

Art. 3 PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il grado di rischio del Fondo dipende in larga misura dalla composizione del portafoglio dello stesso e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario delle quote e delle azioni degli OICR in cui sono eventualmente investite le disponibilità allocate nel Fondo, nonché dall'eventuale rischio di cambio.

In particolare, l'investimento nel Fondo è esposto, in misura diversa in relazione ai differenti criteri di investimento, ai seguenti profili di rischio:

- il rischio di prezzo, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi; a questo proposito va segnalato che i prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (rischio specifico), sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (rischio sistematico);

- il rischio di interesse, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato;
- il rischio di controparte, tipico dei titoli di debito, connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale;
- il rischio di liquidità, correlato all'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore;
- il rischio di cambio, per le attività denominate in valute diverse dall'Euro.

Art. 4 COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE

La costituzione delle quote del Fondo viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non inferiore agli impegni assunti giornalmente con le Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

Il Fondo prevede più distinte classi di quote.

La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del Fondo in misura pari al controvalore delle quote costituite, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro costituzione.

La cancellazione delle quote viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non superiore agli impegni venuti meno relativamente alle Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo. La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del Fondo del controvalore delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro cancellazione.

Art. 5 TIPOLOGIA DEGLI INVESTIMENTI

La caratteristica del Fondo è quella di investire gli attivi detenuti dall'Impresa di Assicurazione in parti di Organismi di Investimento Collettivo in valori Mobiliari (OICR) sia di diritto italiano, sia di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d. "armonizzati"). Inoltre si prevede la possibilità di investire in strumenti finanziari e altri attivi emessi da società del Gruppo CNP Assurances.

È prevista la facoltà di investire in strumenti finanziari di vario genere, tra i quali titoli di capitale, titoli di Stato e garantiti dallo Stato, obbligazioni anche del settore privato, strumenti del mercato monetario ed ETF, denominati in qualsiasi valuta ed oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che sui mercati internazionali e liquidità.

Non potranno essere assegnati al Fondo strumenti finanziari non quotati.

Nella gestione potrà essere fatto ricorso all'utilizzo di strumenti derivati, qualora utili a proteggere il valore dell'investimento. L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati è ammesso per soli fini di copertura o al fine di realizzare una gestione efficace del portafoglio del Fondo Interno Assicurativo, nel rispetto, comunque, delle disposizioni introdotte dal provvedimento ISVAP n. 36/2011 e sue successive modifiche. L'impiego di tali strumenti finanziari sarà comunque coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo.

Gli eventuali crediti di imposta, maturati dall'Impresa attraverso l'acquisto di strumenti finanziari da parte del Fondo, saranno riconosciuti agli stessi e pertanto andranno a beneficio dei Contraenti.

Le eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalle società di gestione del risparmio, derivanti dalle commissioni di gestione applicate agli OICR, saranno riconosciute al patrimonio del Fondo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

Gli investimenti verranno scelti in funzione dello scopo e del profilo di rischio del Fondo e la loro ripartizione sarà effettuata in base ai criteri di investimento indicati nel successivo Art. 7 "CRITERI D'INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

Gli OICR avranno la caratteristica comune di adottare una politica di investimento sostenibile e responsabile (c.d. "politica SRI"). A tal fine, la selezione degli investimenti sarà effettuata dagli OICR tramite un'analisi di tipo "ESG" - Environmental, Social, Governance -, che tiene in considerazione fattori quali, ad esempio, i) l'integrazione di elementi ambientali e sociali nella strategia e nelle politiche aziendali; ii) la solidità della struttura di corporate governance; iii) l'esposizione ai rischi reputazionali dell'azienda e gli strumenti di risk management di cui si sia dotata.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di affidare la gestione del Fondo e le relative scelte di investimento a qualificate Società di Gestione del Risparmio, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio da essa predefiniti, attraverso un adeguato e sistematico servizio di asset allocation.

L'Impresa di Assicurazione ha comunque l'esclusiva responsabilità nei confronti dei Contraenti per l'attività di gestione del Fondo Interno.

Art. 6 PARTECIPANTI AL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Al Fondo Interno Assicurativo possono partecipare sia le persone fisiche che le persone giuridiche, mediante la sottoscrizione di un contratto espresso in quote del Fondo.

Art. 7 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità	0%	20%
Monetario	0%	100%
Obbligazionario	0%	100%
Azionario	0%	50%

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

Art. 8 SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di assicurazione applica commissioni di gestione differenti all'interno del Fondo, in funzione della classe di quote.

Le spese a carico del Fondo Interno Assicurativo, trattenute giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, sono rappresentate da:

- a) Commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione. Viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione di ciascuna delle classi di quote del Fondo; è applicata sul patrimonio complessivo del Fondo Interno Assicurativo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo dei punti che seguono, ed è pari alle seguenti percentuali su base annua

Fondo Interno Assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO	Commissione di gestione annua
Classe A	2,30%
Classe B	1,80%
Classe C	1,60%
Classe D	1,10%
Classe E	1,30%
Classe F	1,00%

L'applicazione di commissioni di gestione differenti, all'interno del fondo interno, è giustificata dalle diverse categorie di investitori e/o dal differente livello di caricamento o scontistica dei prodotti ai quali

il fondo interno è collegato, secondo criteri oggettivi declinati nello specifico dalla documentazione contrattuale.

- b) Gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività.
- c) Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote, per ciascuna delle classi di quote.
- d) I compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 10 "REVISIONE CONTABILE" che segue.
- e) Gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.
- f) Commissioni di gestione applicate dalla SGR. Sul Fondo gravano indirettamente le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) in cui sono investite le relative disponibilità.

Tali commissioni vengono espresse in percentuale sul valore giornaliero degli OICR.

La percentuale massima delle commissioni di gestione prelevate da parte della Società di Gestione (SGR) non supererà il 2,50% su base annua. Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, previa comunicazione al Contraente, l'Impresa di Assicurazione potrà rivedere il costo massimo sopra previsto e in questo caso al Contraente è concesso il riscatto senza penalità. Si precisa che la commissione annua massima applicata dalla Società di Gestione (SGR) alla data di costituzione del Fondo non è superiore a:

- a 2,00% per gli OICR appartenenti al comparto azionario;
- a 1,60% per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
- a 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario.

Gli eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'Impresa di Assicurazione in virtù di accordi con soggetti terzi sono interamente riconosciuti a favore del Fondo. Il valore monetario delle eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalla Società di Gestione sarà annualmente quantificato nel rendiconto annuale del Fondo ed ogni anno potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del Fondo stesso.

Nel caso in cui tali riconoscimenti di utilità subiscano variazioni sostanziali in senso sfavorevole per il Fondo, l'Impresa di Assicurazione adotterà le soluzioni più idonee al fine di neutralizzare le conseguenze economiche di tali variazioni.

Si precisa altresì che su ciascun OICR possono gravare una serie di oneri ulteriori che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, gli oneri di intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, i costi di Banca Depositaria e di transfer agent.

Art. 9 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE

9.1 MODALITÀ DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE

Il valore unitario delle classi di quote del Fondo si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero del Fondo per il numero delle quote in cui è ripartito alla stessa data il Fondo stesso.

L'impresa di Assicurazione adotta una metodologia di calcolo del valore della quota che garantisce a tutte le classi di quote la medesima performance, al lordo delle commissioni di gestione.

Il patrimonio netto giornaliero del Fondo viene determinato in base alla valorizzazione - a valori correnti di mercato - di tutte le attività di pertinenza del Fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo di cui al precedente Art. 8 "SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

Le attività e le passività di pertinenza del Fondo sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti allo stesso giorno di valorizzazione delle quote o, in alternativa se tali valori non fossero disponibili (ad esempio a seguito di decisioni degli Organi di Borsa o di eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati), al primo giorno utile precedente.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote del Fondo, l'Impresa di Assicurazione considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo.

L'Impresa di Assicurazione pubblica giornalmente nel proprio sito internet il valore delle quote dei fondi, con la relativa data di valorizzazione. La pubblicazione avverrà entro il terzo giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione della quota.

9.2 TEMPISTICA DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE

Il valore unitario delle quote del Fondo è determinato quotidianamente dall'Impresa di Assicurazione utilizzando, per la valorizzazione delle attività di pertinenza del Fondo stesso, il prezzo di mercato del secondo giorno precedente a quello di valorizzazione, ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali ed internazionali. I prezzi utilizzati sono i prezzi di chiusura desunti dal Listino Ufficiale delle Borse valori nazionali ed internazionali.

Nel caso in cui sopravvengono eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore di mercato degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo, la quotazione viene rinviata fino a quando la quotazione degli stessi si renda nuovamente disponibile.

Per "Evento di Turbativa dei Mercati" si intende, con riferimento agli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo, l'esistenza di una sospensione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente Mercato Borsistico di Riferimento.

Per completezza, resta inteso che una limitazione all'orario normale di contrattazione annunciata dal Mercato Borsistico di Riferimento, non costituirà un Evento di turbativa dei Mercati; al contrario, una limitazione alle contrattazioni dovuta ad una fluttuazione dei prezzi che eccede i livelli permessi dalle autorità competenti costituirà un Evento di Turbativa dei Mercati.

Alla data di costituzione il valore unitario delle quote del Fondo è convenzionalmente fissato ad Euro 5,00.

Art. 10 REVISIONE CONTABILE

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, l'Impresa di Assicurazione redige separatamente il rendiconto della gestione del Fondo Interno Assicurativo.

Entro un mese dalla data di redazione del rendiconto della gestione, il Fondo è sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale, di cui al Decreto Legislativo del 24/02/1998 nr. 58 art. 161, e successive modificazioni, che attesta la rispondenza del Fondo Interno Assicurativo al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle Riserve Matematiche, ed il valore unitario delle quote.

In particolare si precisa che la Società di Revisione dovrà esprimere, con un'apposita relazione alla fine di ogni esercizio, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo.

Il rendiconto della gestione, insieme alla relazione di revisione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione del Contraente presso la sede dell'Impresa di Assicurazione, ultimata la verifica della Società di Revisione e comunque non oltre 30 giorni dalla sua redazione.

ART. 11 MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il presente Regolamento può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente, oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelli meno favorevoli per il Contraente.

In ogni caso, tali modifiche saranno tempestivamente comunicate al Contraente.

Come indicato al precedente Art. 1. "ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO" del presente Regolamento, è inoltre ammessa la possibilità di fusione di un Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo dell'Impresa di Assicurazione, avente caratteristiche del tutto simili.

In tal caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad inviare una comunicazione al Contraente, contenente le motivazioni che hanno determinato la scelta di fusione e le relative conseguenze anche in termini economici, la data di effetto della fusione, le caratteristiche e la composizione dei Fondi Interni Assicurativi interessati dall'operazione, l'indicazione delle commissioni gravanti sul nuovo Fondo Interno Assicurativo, i

criteri di liquidazione degli attivi del Fondo oggetto di fusione e di reinvestimento nel nuovo Fondo nonché le modalità di adesione o meno all'operazione di fusione.

L'Impresa di Assicurazione provvederà a trasferire, senza alcun onere o spese per il Contraente, tutte le attività finanziarie relative al Fondo Interno Assicurativo originariamente collegato al Contratto presso il Fondo derivante dalla fusione.

Indipendentemente dalle modalità di fusione, tale operazione non potrà comportare alcun aggravio economico per il Contraente.

Art. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di Assicurazione ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati nel Fondo Interno Assicurativo, denominato EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO (di seguito, il "Fondo").

Il patrimonio del Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio dell'Impresa di Assicurazione ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa gestito.

Il Fondo Interno Assicurativo è ripartito in quote di pari valore che vengono costituite e cancellate secondo le modalità indicate al successivo Art. 4 "COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE". Per il Fondo sono disponibili alla sottoscrizione due o più distinte classi di quote, che si caratterizzano unicamente per un diverso livello di commissione annua di gestione applicata al Fondo, come specificato al successivo Art. 8 "SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

La composizione degli investimenti, lo stile gestionale e il profilo di rischio del Fondo non variano al variare della classe di quote. Inoltre, le classi di quote del fondo godono di uguale trattamento in materia di riscatto e di informazione.

I criteri di accesso ad ogni classe di quote vengono definiti in base alle Condizioni di Assicurazione del prodotto assicurativo al quale il fondo viene collegato.

L'Impresa di Assicurazione, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi di gestione, senza addurre danno alcuno al Contraente e nel rispetto dei criteri e dei profili di investimento scelti dal Contraente stesso all'atto della stipula del Contratto, potrà procedere alla fusione del Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo Interno Assicurativo avente analoghe caratteristiche.

Qualora l'Impresa di Assicurazione intenda dar corso all'operazione di fusione dovrà inviare una comunicazione al Contraente, come descritto al successivo Art. 11 "MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

Il valore del patrimonio del Fondo non può essere inferiore all'importo delle Riserve Matematiche costituite dall'Impresa di Assicurazione per le assicurazioni sulla vita, le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

La valuta di denominazione del Fondo è l'euro.

Art. 2 SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo è quello di consentire una crescita del capitale nel lungo termine attraverso un approccio flessibile e senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire.

Il Fondo è gestito mediante una politica di investimento che prescinde dalle aree geografiche ma si concentra su tematiche strategiche di medio e lungo periodo.

Art. 3 PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il grado di rischio del Fondo dipende in larga misura dalla composizione del portafoglio dello stesso e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario delle quote e delle azioni degli OICR in cui sono eventualmente investite le disponibilità allocate nel Fondo, nonché dall'eventuale rischio di cambio.

In particolare, l'investimento nel Fondo è esposto, in misura diversa in relazione ai differenti criteri di investimento, ai seguenti profili di rischio:

- il rischio di prezzo, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi; a questo proposito va segnalato che i prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (rischio specifico), sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (rischio sistematico);

- il rischio di interesse, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato;
- il rischio di controparte, tipico dei titoli di debito, connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale;
- il rischio di liquidità, correlato all'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore;
- il rischio di cambio, per le attività denominate in valute diverse dall'Euro.

Art. 4 COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE

La costituzione delle quote del Fondo viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non inferiore agli impegni assunti giornalmente con le Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

Il Fondo prevede più distinte classi di quote.

La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del Fondo in misura pari al controvalore delle quote costituite, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro costituzione.

La cancellazione delle quote viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non superiore agli impegni venuti meno relativamente alle Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo. La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del Fondo del controvalore delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro cancellazione.

Art. 5 TIPOLOGIA DEGLI INVESTIMENTI

La caratteristica del Fondo è quella di investire gli attivi detenuti dall'Impresa di Assicurazione in parti di Organismi di Investimento Collettivo in valori Mobiliari (OICR) sia di diritto italiano, sia di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d. "armonizzati").

Inoltre si prevede la possibilità di investire in strumenti finanziari e altri attivi emessi da società del Gruppo CNP Assurances.

È prevista la facoltà di investire in strumenti finanziari di vario genere, tra i quali titoli di capitale, titoli di Stato e garantiti dallo Stato, obbligazioni anche del settore privato, strumenti del mercato monetario ed ETF, denominati in qualsiasi valuta ed oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che sui mercati internazionali e liquidità.

Non potranno essere assegnati al Fondo strumenti finanziari non quotati.

Nella gestione potrà essere fatto ricorso all'utilizzo di strumenti derivati, qualora utili a proteggere il valore dell'investimento. L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati è ammesso per soli fini di copertura o al fine di realizzare una gestione efficace del portafoglio dei Fondo Interno Assicurativo, nel rispetto, comunque, delle disposizioni introdotte dal provvedimento ISVAP n. 36/2011 e sue successive modifiche. L'impiego di tali strumenti finanziari sarà comunque coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo.

Gli eventuali crediti di imposta, maturati dall'Impresa attraverso l'acquisto di strumenti finanziari da parte del Fondo, saranno riconosciuti agli stessi e pertanto andranno a beneficio dei Contraenti.

Le eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalle società di gestione del risparmio, derivanti dalle commissioni di gestione applicate agli OICR, saranno riconosciute al patrimonio del Fondo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

Gli investimenti verranno scelti in funzione dello scopo e del profilo di rischio del Fondo e la loro ripartizione sarà effettuata in base ai criteri di investimento indicati nel successivo Art. 7 "CRITERI D'INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

Gli OICR avranno la caratteristica comune di adottare una politica di investimento sostenibile e responsabile (c.d. "politica SRI"). A tal fine, la selezione degli investimenti sarà effettuata dagli OICR tramite un'analisi di tipo "ESG" - Environmental, Social, Governance -, che tiene in considerazione fattori quali, ad esempio, i) l'integrazione di elementi ambientali e sociali nella strategia e nelle politiche aziendali; ii) la solidità della struttura di corporate governance; iii) l'esposizione ai rischi reputazionali dell'azienda e gli strumenti di risk management di cui si sia dotata.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di affidare la gestione del Fondo e le relative scelte di investimento a qualificate Società di Gestione del Risparmio, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio da essa predefiniti, attraverso un adeguato e sistematico servizio di asset allocation.

L'Impresa di Assicurazione ha comunque l'esclusiva responsabilità nei confronti dei Contraenti per l'attività di gestione del Fondo Interno.

Art. 6 PARTECIPANTI AL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Al Fondo Interno Assicurativo possono partecipare sia le persone fisiche che le persone giuridiche, mediante la sottoscrizione di un contratto espresso in quote del Fondo.

Art. 7 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità	0%	20%
Monetario	0%	100%
Obbligazionario	0%	100%
Azionario	30%	80%

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

Art. 8 SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di assicurazione applica commissioni di gestione differenti all'interno del Fondo, in funzione della classe di quote.

Le spese a carico del Fondo Interno Assicurativo, trattenute giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, sono rappresentate da:

- Commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione. Viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione di ciascuna delle classi di quote del Fondo; è applicata sul patrimonio complessivo del Fondo Interno Assicurativo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo dei punti che seguono, ed è pari alle seguenti percentuali su base annua

Fondo Interno Assicurativo EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO	Commissione di gestione annua
Classe A	2,30%
Classe B	1,80%
Classe C	1,60%
Classe D	1,10%
Classe E	1,30%
Classe F	1,00%

L'applicazione di commissioni di gestione differenti, all'interno del fondo interno, è giustificata dalle diverse categorie di investitori e/o dal differente livello di caricamento o scontistica dei prodotti ai quali il fondo interno è collegato, secondo criteri oggettivi declinati nello specifico dalla documentazione contrattuale.

- Gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività.

- c) Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote, per ciascuna delle classi di quote.
- d) I compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 10 "REVISIONE CONTABILE" che segue.
- e) Gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.
- f) Commissioni di gestione applicate dalla SGR. Sul Fondo gravano indirettamente le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) in cui sono investite le relative disponibilità.

Tali commissioni vengono espresse in percentuale sul valore giornaliero degli OICR.

La percentuale massima delle commissioni di gestione prelevate da parte della Società di Gestione (SGR) non supererà il 2,50% su base annua. Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, previa comunicazione al Contraente, l'Impresa di Assicurazione potrà rivedere il costo massimo sopra previsto e in questo caso al Contraente è concesso il riscatto senza penalità. Si precisa che la commissione annua massima applicata dalla Società di Gestione (SGR) alla data di costituzione del Fondo non è superiore a:

- a 2,00% per gli OICR appartenenti al comparto azionario;
- a 1,60% per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
- a 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario.

Gli eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'Impresa di Assicurazione in virtù di accordi con soggetti terzi sono interamente riconosciuti a favore del Fondo. Il valore monetario delle eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalla Società di Gestione sarà annualmente quantificato nel rendiconto annuale del Fondo ed ogni anno potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del Fondo stesso.

Nel caso in cui tali riconoscimenti di utilità subiscano variazioni sostanziali in senso sfavorevole per il Fondo, l'Impresa di Assicurazione adotterà le soluzioni più idonee al fine di neutralizzare le conseguenze economiche di tali variazioni.

Si precisa altresì che su ciascun OICR possono gravare una serie di oneri ulteriori che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, gli oneri di intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, i costi di Banca Depositaria e di transfer agent.

Art. 9 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE

9.1 MODALITÀ DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE

Il valore unitario delle classi di quote del Fondo si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero del Fondo per il numero delle quote in cui è ripartito alla stessa data il Fondo stesso.

L'impresa di Assicurazione adotta una metodologia di calcolo del valore della quota che garantisce a tutte le classi di quote la medesima performance, al lordo delle commissioni di gestione.

Il patrimonio netto giornaliero del Fondo viene determinato in base alla valorizzazione - a valori correnti di mercato - di tutte le attività di pertinenza del Fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo di cui al precedente Art. 8 "SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

Le attività e le passività di pertinenza del Fondo sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti allo stesso giorno di valorizzazione delle quote o, in alternativa se tali valori non fossero disponibili (ad esempio a seguito di decisioni degli Organi di Borsa o di eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati), al primo giorno utile precedente.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote del Fondo, l'Impresa di Assicurazione considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo.

L'Impresa di Assicurazione pubblica giornalmente nel proprio sito internet il valore delle quote dei fondi, con la relativa data di valorizzazione. La pubblicazione avverrà entro il terzo giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione della quota.

9.2 TEMPISTICA DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE

Il valore unitario delle quote del Fondo è determinato quotidianamente dall'Impresa di Assicurazione utilizzando, per la valorizzazione delle attività di pertinenza del Fondo stesso, il prezzo di mercato del secondo giorno precedente a quello di valorizzazione, ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse valori

nazionali ed internazionali. I prezzi utilizzati sono i prezzi di chiusura desunti dal Listino Ufficiale delle Borse valori nazionali ed internazionali.

Nel caso in cui sopravvengano eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore di mercato degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo, la quotazione viene rinviata fino a quando la quotazione degli stessi si renda nuovamente disponibile.

Per "Evento di Turbativa dei Mercati" si intende, con riferimento agli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo, l'esistenza di una sospensione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente Mercato Borsistico di Riferimento. Per completezza, resta inteso che una limitazione all'orario normale di contrattazione annunciata dal Mercato Borsistico di Riferimento, non costituirà un Evento di turbativa dei Mercati; al contrario, una limitazione alle contrattazioni dovuta ad una fluttuazione dei prezzi che eccede i livelli permessi dalle autorità competenti costituirà un Evento di Turbativa dei Mercati.

Alla data di costituzione il valore unitario delle quote del Fondo è convenzionalmente fissato ad euro 5,00.

Art. 10 REVISIONE CONTABILE

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, l'Impresa di Assicurazione redige separatamente il rendiconto della gestione del Fondo Interno Assicurativo.

Entro un mese dalla data di redazione del rendiconto della gestione, il Fondo è sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale, di cui al Decreto Legislativo del 24/02/1998 nr. 58 art. 161, e successive modificazioni, che attesta la rispondenza del Fondo Interno Assicurativo al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle Riserve Matematiche, ed il valore unitario delle quote.

In particolare si precisa che la Società di Revisione dovrà esprimere, con un'apposita relazione alla fine di ogni esercizio, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo.

Il rendiconto della gestione, insieme alla relazione di revisione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione del Contraente presso la sede dell'Impresa di Assicurazione, ultimata la verifica della Società di Revisione e comunque non oltre 30 giorni dalla sua redazione.

ART. 11 MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il presente Regolamento può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente, oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelli meno favorevoli per il Contraente.

In ogni caso, tali modifiche saranno tempestivamente comunicate al Contraente.

Come indicato al precedente Art. 1. "ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO" del presente Regolamento, è inoltre ammessa la possibilità di fusione di un Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo dell'Impresa di Assicurazione, avente caratteristiche del tutto simili.

In tal caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad inviare una comunicazione al Contraente, contenente le motivazioni che hanno determinato la scelta di fusione e le relative conseguenze anche in termini economici, la data di effetto della fusione, le caratteristiche e la composizione dei Fondi Interni Assicurativi interessati dall'operazione, l'indicazione delle commissioni gravanti sul nuovo Fondo Interno Assicurativo, i criteri di liquidazione degli attivi del Fondo oggetto di fusione e di reinvestimento nel nuovo Fondo nonché le modalità di adesione o meno all'operazione di fusione.

L'Impresa di Assicurazione provvederà a trasferire, senza alcun onere o spese per il Contraente, tutte le attività finanziarie relative al Fondo Interno Assicurativo originariamente collegato al Contratto presso il Fondo derivante dalla fusione.

Indipendentemente dalle modalità di fusione, tale operazione non potrà comportare alcun aggravio economico per il Contraente.

Art. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di Assicurazione ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati nel Fondo Interno Assicurativo, denominato EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE (di seguito, il "Fondo").

Il patrimonio del Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio dell'Impresa di Assicurazione ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa gestito.

Il Fondo Interno Assicurativo è ripartito in quote di pari valore che vengono costituite e cancellate secondo le modalità indicate al successivo Art. 4 "COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE". Per il Fondo sono disponibili alla sottoscrizione due o più distinte classi di quote, che si caratterizzano unicamente per un diverso livello di commissione annua di gestione applicata al Fondo, come specificato al successivo Art. 8 "SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

La composizione degli investimenti, lo stile gestionale e il profilo di rischio del Fondo non variano al variare della classe di quote. Inoltre, le classi di quote del fondo godono di uguale trattamento in materia di riscatto e di informazione.

I criteri di accesso ad ogni classe di quote vengono definiti in base alle Condizioni di Assicurazione del prodotto assicurativo al quale il fondo viene collegato.

L'Impresa di Assicurazione, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi di gestione, senza addurre danno alcuno al Contraente e nel rispetto dei criteri e dei profili di investimento scelti dal Contraente stesso all'atto della stipula del Contratto, potrà procedere alla fusione del Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo Interno Assicurativo avente analoghe caratteristiche.

Qualora l'Impresa di Assicurazione intenda dar corso all'operazione di fusione dovrà inviare una comunicazione al Contraente, come descritto al successivo Art. 11 "MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

Il valore del patrimonio del Fondo non può essere inferiore all'importo delle Riserve Matematiche costituite dall'Impresa di Assicurazione per le assicurazioni sulla vita, le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

La valuta di denominazione del Fondo è l'euro.

Art. 2 SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo è quello di consentire una crescita del capitale nel medio lungo termine attraverso un approccio flessibile e senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire.

Art. 3 PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il grado di rischio del Fondo dipende in larga misura dalla composizione del portafoglio dello stesso e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario delle quote e delle azioni degli OICR in cui sono eventualmente investite le disponibilità allocate nel Fondo, nonché dall'eventuale rischio di cambio.

In particolare, l'investimento nel Fondo è esposto, in misura diversa in relazione ai differenti criteri di investimento, ai seguenti profili di rischio:

- il rischio di prezzo, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi; a questo proposito va segnalato che i prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (rischio specifico), sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (rischio sistematico);
- il rischio di interesse, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato;

- il rischio di controparte, tipico dei titoli di debito, connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale;
- il rischio di liquidità, correlato all'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore;
- il rischio di cambio, per le attività denominate in valute diverse dall'Euro.

Art. 4 COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE

La costituzione delle quote del Fondo viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non inferiore agli impegni assunti giornalmente con le Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

Il Fondo prevede più distinte classi di quote.

La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del Fondo in misura pari al controvalore delle quote costituite, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro costituzione.

La cancellazione delle quote viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non superiore agli impegni venuti meno relativamente alle Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo. La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del Fondo del controvalore delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro cancellazione.

Art. 5 TIPOLOGIA DEGLI INVESTIMENTI

La caratteristica del Fondo è quella di investire gli attivi detenuti dall'Impresa di Assicurazione in parti di Organismi di Investimento Collettivo in valori Mobiliari (OICR) sia di diritto italiano, sia di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d. "armonizzati").

Inoltre si prevede la possibilità di investire in strumenti finanziari e altri attivi emessi da società del Gruppo CNP Assurances.

È prevista la facoltà di investire in strumenti finanziari di vario genere, tra i quali titoli di capitale, titoli di Stato e garantiti dallo Stato, obbligazioni anche del settore privato, strumenti del mercato monetario ed ETF, denominati in qualsiasi valuta ed oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che sui mercati internazionali e liquidità.

Non potranno essere assegnati al Fondo strumenti finanziari non quotati.

Nella gestione potrà essere fatto ricorso all'utilizzo di strumenti derivati, qualora utili a proteggere il valore dell'investimento. L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati è ammesso per soli fini di copertura o al fine di realizzare una gestione efficace del portafoglio dei Fondo Interno Assicurativo, nel rispetto, comunque, delle disposizioni introdotte dal provvedimento ISVAP n. 36/2011 e sue successive modifiche. L'impiego di tali strumenti finanziari sarà comunque coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo.

Gli eventuali crediti di imposta, maturati dall'Impresa attraverso l'acquisto di strumenti finanziari da parte del Fondo, saranno riconosciuti agli stessi e pertanto andranno a beneficio dei Contraenti.

Le eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalle società di gestione del risparmio, derivanti dalle commissioni di gestione applicate agli OICR, saranno riconosciute al patrimonio del Fondo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

Gli investimenti verranno scelti in funzione dello scopo e del profilo di rischio del Fondo e la loro ripartizione sarà effettuata in base ai criteri di investimento indicati nel successivo Art. 7 "CRITERI D'INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

La parte prevalente del portafoglio del Fondo è investito in OICR che hanno la caratteristica di adottare una politica di investimento sostenibile e responsabile (c.d. "politica SRI"). A tal fine, la selezione degli

investimenti sarà effettuata dagli OICR tramite un'analisi di tipo "ESG" - Environmental, Social, Governance -, che tiene in considerazione fattori quali, ad esempio, i) l'integrazione di elementi ambientali e sociali nella strategia e nelle politiche aziendali; ii) la solidità della struttura di corporate governance; iii) l'esposizione ai rischi reputazionali dell'azienda e gli strumenti di risk management di cui si sia dotata.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di affidare la gestione del Fondo e le relative scelte di investimento a qualificate Società di Gestione del Risparmio, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio da essa predefiniti, attraverso un adeguato e sistematico servizio di asset allocation.

L'Impresa di Assicurazione ha comunque l'esclusiva responsabilità nei confronti dei Contraenti per l'attività di gestione del Fondo Interno.

Art. 6 PARTECIPANTI AL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Al Fondo Interno Assicurativo possono partecipare sia le persone fisiche che le persone giuridiche, mediante la sottoscrizione di un contratto espresso in quote del Fondo.

Art. 7 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità	0%	20%
Monetario	0%	100%
Obbligazionario	0%	100%
Azionario	0%	40%

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

Art. 8 SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di assicurazione applica commissioni di gestione differenti all'interno del Fondo, in funzione della classe di quote.

Le spese a carico del Fondo Interno Assicurativo, trattenute giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, sono rappresentate da:

- Commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione. Viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione di ciascuna delle classi di quote del Fondo; è applicata sul patrimonio complessivo del Fondo Interno Assicurativo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo dei punti che seguono, ed è pari alle seguenti percentuali su base annua

Fondo Interno Assicurativo EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE	Commissione di gestione annua
Classe A	2,30%
Classe B	1,80%
Classe C	1,60%
Classe D	1,10%
Classe E	1,30%
Classe F	1,00%

L'applicazione di commissioni di gestione differenti, all'interno del fondo interno, è giustificata dalle diverse categorie di investitori e/o dal differente livello di caricamento o scontistica dei prodotti ai quali il fondo interno è collegato, secondo criteri oggettivi declinati nello specifico dalla documentazione contrattuale.

- b) Gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività.
- c) Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote, per ciascuna delle classi di quote.
- d) I compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 10 "REVISIONE CONTABILE" che segue.
- e) Gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.
- f) Commissioni di gestione applicate dalla SGR. Sul Fondo gravano indirettamente le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) in cui sono investite le relative disponibilità.

Tali commissioni vengono espresse in percentuale sul valore giornaliero degli OICR.

La percentuale massima delle commissioni di gestione prelevate da parte della Società di Gestione (SGR) non supererà il 2,50% su base annua. Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, previa comunicazione al Contraente, l'Impresa di Assicurazione potrà rivedere il costo massimo sopra previsto e in questo caso al Contraente è concesso il riscatto senza penalità. Si precisa che la commissione annua massima applicata dalla Società di Gestione (SGR) alla data di costituzione del Fondo non è superiore a:

- a 2,00% per gli OICR appartenenti al comparto azionario, multi-asset e flessibile;
- a 1,60% per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
- a 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario.

Gli eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'Impresa di Assicurazione in virtù di accordi con soggetti terzi sono interamente riconosciuti a favore del Fondo. Il valore monetario delle eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalla Società di Gestione sarà annualmente quantificato nel rendiconto annuale del Fondo ed ogni anno potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del Fondo stesso.

Nel caso in cui tali riconoscimenti di utilità subiscano variazioni sostanziali in senso sfavorevole per il Fondo, l'Impresa di Assicurazione adotterà le soluzioni più idonee al fine di neutralizzare le conseguenze economiche di tali variazioni.

Si precisa altresì che su ciascun OICR possono gravare una serie di oneri ulteriori che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, gli oneri di intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, i costi di Banca Depositaria e di transfer agent.

Art. 9 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE

9.1 MODALITÀ DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE

Il valore unitario delle classi di quote del Fondo si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero del Fondo per il numero delle quote in cui è ripartito alla stessa data il Fondo stesso.

L'impresa di Assicurazione adotta una metodologia di calcolo del valore della quota che garantisce a tutte le classi di quote la medesima performance, al lordo delle commissioni di gestione.

Il patrimonio netto giornaliero del Fondo viene determinato in base alla valorizzazione - a valori correnti di mercato - di tutte le attività di pertinenza del Fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo di cui al precedente Art. 8 "SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

Le attività e le passività di pertinenza del Fondo sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti allo stesso giorno di valorizzazione delle quote o, in alternativa se tali valori non fossero disponibili (ad esempio a seguito di decisioni degli Organi di Borsa o di eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati), al primo giorno utile precedente.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote del Fondo, l'Impresa di Assicurazione considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo.

L'Impresa di Assicurazione pubblica giornalmente nel proprio sito internet il valore delle quote dei fondi, con la relativa data di valorizzazione. La pubblicazione avverrà entro il terzo giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione della quota.

9.2 TEMPISTICA DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE

Il valore unitario delle quote del Fondo è determinato quotidianamente dall'Impresa di Assicurazione utilizzando, per la valorizzazione delle attività di pertinenza del Fondo stesso, il prezzo di mercato del secondo giorno precedente a quello di valorizzazione, ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali ed internazionali. I prezzi utilizzati sono i prezzi di chiusura desunti dal Listino Ufficiale delle Borse valori nazionali ed internazionali.

Nel caso in cui sopravvengano eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore di mercato degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo, la quotazione viene rinviata fino a quando la quotazione degli stessi si renda nuovamente disponibile.

Per "Evento di Turbativa dei Mercati" si intende, con riferimento agli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo, l'esistenza di una sospensione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente Mercato Borsistico di Riferimento. Per completezza, resta inteso che una limitazione all'orario normale di contrattazione annunciata dal Mercato Borsistico di Riferimento, non costituirà un Evento di turbativa dei Mercati; al contrario, una limitazione alle contrattazioni dovuta ad una fluttuazione dei prezzi che eccede i livelli permessi dalle autorità competenti costituirà un Evento di Turbativa dei Mercati. Alla data di costituzione il valore unitario delle quote del Fondo è convenzionalmente fissato ad euro 5,00.

Art. 10 REVISIONE CONTABILE

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, l'Impresa di Assicurazione redige separatamente il rendiconto della gestione del Fondo Interno Assicurativo.

Entro un mese dalla data di redazione del rendiconto della gestione, il Fondo è sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale, di cui al Decreto Legislativo del 24/02/1998 nr. 58 art. 161, e successive modificazioni, che attesta la rispondenza del Fondo Interno Assicurativo al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle Riserve Matematiche, ed il valore unitario delle quote.

In particolare si precisa che la Società di Revisione dovrà esprimere, con un'apposita relazione alla fine di ogni esercizio, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo.

Il rendiconto della gestione, insieme alla relazione di revisione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione del Contraente presso la sede dell'Impresa di Assicurazione, ultimata la verifica della Società di Revisione e comunque non oltre 30 giorni dalla sua redazione.

ART. 11 MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il presente Regolamento può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente, oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelli meno favorevoli per il Contraente.

In ogni caso, tali modifiche saranno tempestivamente comunicate al Contraente.

Come indicato al precedente Art. 1. "ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO" del presente Regolamento, è inoltre ammessa la possibilità di fusione di un Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo dell'Impresa di Assicurazione, avente caratteristiche del tutto simili. In tal caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad inviare una comunicazione al Contraente, contenente le motivazioni che hanno determinato la scelta di fusione e le relative conseguenze anche in termini economici, la data di effetto della fusione, le caratteristiche e la composizione dei Fondi Interni Assicurativi interessati dall'operazione, l'indicazione delle commissioni gravanti sul nuovo Fondo Interno Assicurativo, i criteri di liquidazione degli attivi del Fondo oggetto di fusione e di reinvestimento nel nuovo Fondo nonché le modalità di adesione o meno all'operazione di fusione.

L'Impresa di Assicurazione provvederà a trasferire, senza alcun onere o spese per il Contraente, tutte le attività finanziarie relative al Fondo Interno Assicurativo originariamente collegato al Contratto presso il Fondo derivante dalla fusione. Indipendentemente dalle modalità di fusione, tale operazione non potrà comportare alcun aggravio economico per il Contraente.

Art. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di Assicurazione ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati nel Fondo Interno Assicurativo, denominato EVOLUTION SELLA FLESSIBILE (di seguito, il "Fondo").

Il patrimonio del Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio dell'Impresa di Assicurazione ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa gestito.

Il Fondo Interno Assicurativo è ripartito in quote di pari valore che vengono costituite e cancellate secondo le modalità indicate al successivo Art. 4 "COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE". Per il Fondo sono disponibili alla sottoscrizione due o più distinte classi di quote, che si caratterizzano unicamente per un diverso livello di commissione annua di gestione applicata al Fondo, come specificato al successivo Art. 8 "SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

La composizione degli investimenti, lo stile gestionale e il profilo di rischio del Fondo non variano al variare della classe di quote. Inoltre, le classi di quote del fondo godono di uguale trattamento in materia di riscatto e di informazione.

I criteri di accesso ad ogni classe di quote vengono definiti in base alle Condizioni di Assicurazione del prodotto assicurativo al quale il fondo viene collegato.

L'Impresa di Assicurazione, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi di gestione, senza addurre danno alcuno al Contraente e nel rispetto dei criteri e dei profili di investimento scelti dal Contraente stesso all'atto della stipula del Contratto, potrà procedere alla fusione del Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo Interno Assicurativo avente analoghe caratteristiche.

Qualora l'Impresa di Assicurazione intenda dar corso all'operazione di fusione dovrà inviare una comunicazione al Contraente, come descritto al successivo Art. 11 "MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

Il valore del patrimonio del Fondo non può essere inferiore all'importo delle Riserve Matematiche costituite dall'Impresa di Assicurazione per le assicurazioni sulla vita, le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

La valuta di denominazione del Fondo è l'euro.

Art. 2 SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo è quello di consentire una crescita del capitale nel lungo termine attraverso un approccio flessibile e senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire.

Art. 3 PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il grado di rischio del Fondo dipende in larga misura dalla composizione del portafoglio dello stesso e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario delle quote e delle azioni degli OICR in cui sono eventualmente investite le disponibilità allocate nel Fondo, nonché dall'eventuale rischio di cambio.

In particolare, l'investimento nel Fondo è esposto, in misura diversa in relazione ai differenti criteri di investimento, ai seguenti profili di rischio:

- il rischio di prezzo, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi; a questo proposito va segnalato che i prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (rischio specifico), sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (rischio sistematico);
- il rischio di interesse, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato;

- il rischio di controparte, tipico dei titoli di debito, connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale;
- il rischio di liquidità, correlato all'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore;
- il rischio di cambio, per le attività denominate in valute diverse dall'Euro.

Art. 4 COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE

La costituzione delle quote del Fondo viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non inferiore agli impegni assunti giornalmente con le Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

Il Fondo prevede più distinte classi di quote.

La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del Fondo in misura pari al controvalore delle quote costituite, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro costituzione.

La cancellazione delle quote viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non superiore agli impegni venuti meno relativamente alle Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo. La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del Fondo del controvalore delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro cancellazione.

Art. 5 TIPOLOGIA DEGLI INVESTIMENTI

La caratteristica del Fondo è quella di investire gli attivi detenuti dall'Impresa di Assicurazione in parti di Organismi di Investimento Collettivo in valori Mobiliari (OICR) sia di diritto italiano, sia di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d. "armonizzati").

Inoltre si prevede la possibilità di investire in strumenti finanziari e altri attivi emessi da società del Gruppo CNP Assurances.

È prevista la facoltà di investire in strumenti finanziari di vario genere, tra i quali titoli di capitale, titoli di Stato e garantiti dallo Stato, obbligazioni anche del settore privato, strumenti del mercato monetario ed ETF, denominati in qualsiasi valuta ed oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che sui mercati internazionali e liquidità.

Non potranno essere assegnati al Fondo strumenti finanziari non quotati.

Nella gestione potrà essere fatto ricorso all'utilizzo di strumenti derivati, qualora utili a proteggere il valore dell'investimento. L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati è ammesso per soli fini di copertura o al fine di realizzare una gestione efficace del portafoglio del Fondo Interno Assicurativo, nel rispetto, comunque, delle disposizioni introdotte dal provvedimento ISVAP n. 36/2011 e sue successive modifiche. L'impiego di tali strumenti finanziari sarà comunque coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo.

Gli eventuali crediti di imposta, maturati dall'Impresa attraverso l'acquisto di strumenti finanziari da parte del Fondo, saranno riconosciuti agli stessi e pertanto andranno a beneficio dei Contraenti.

Le eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalle società di gestione del risparmio, derivanti dalle commissioni di gestione applicate agli OICR, saranno riconosciute al patrimonio del Fondo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

Gli investimenti verranno scelti in funzione dello scopo e del profilo di rischio del Fondo e la loro ripartizione sarà effettuata in base ai criteri di investimento indicati nel successivo Art. 7 "CRITERI D'INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

La parte prevalente del portafoglio del Fondo è investito in OICR che hanno la caratteristica di adottare una politica di investimento sostenibile e responsabile (c.d. "politica SRI"). A tal fine, la selezione degli

investimenti sarà effettuata dagli OICR tramite un'analisi di tipo "ESG" - Environmental, Social, Governance -, che tiene in considerazione fattori quali, ad esempio, i) l'integrazione di elementi ambientali e sociali nella strategia e nelle politiche aziendali; ii) la solidità della struttura di corporate governance; iii) l'esposizione ai rischi reputazionali dell'azienda e gli strumenti di risk management di cui si sia dotata.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di affidare la gestione del Fondo e le relative scelte di investimento a qualificate Società di Gestione del Risparmio, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio da essa predefiniti, attraverso un adeguato e sistematico servizio di asset allocation.

L'Impresa di Assicurazione ha comunque l'esclusiva responsabilità nei confronti dei Contraenti per l'attività di gestione del Fondo Interno.

Art. 6 PARTECIPANTI AL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Al Fondo Interno Assicurativo possono partecipare sia le persone fisiche che le persone giuridiche, mediante la sottoscrizione di un contratto espresso in quote del Fondo.

Art. 7 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità	0%	20%
Monetario	0%	100%
Obbligazionario	0%	100%
Azionario	0%	70%

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

Art. 8 SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di assicurazione applica commissioni di gestione differenti all'interno del Fondo, in funzione della classe di quote.

Le spese a carico del Fondo Interno Assicurativo, trattenute giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, sono rappresentate da:

- a) Commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione. Viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione di ciascuna delle classi di quote del Fondo; è applicata sul patrimonio complessivo del Fondo Interno Assicurativo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo dei punti che seguono, ed è pari alle seguenti percentuali su base annua

Fondo Interno Assicurativo EVOLUTION SELLA FLESSIBILE	Commissione di gestione annua
Classe A	2,30%
Classe B	1,80%
Classe C	1,60%
Classe D	1,10%
Classe E	1,30%
Classe F	1,00%

L'applicazione di commissioni di gestione differenti, all'interno del fondo interno, è giustificata dalle diverse categorie di investitori e/o dal differente livello di caricamento o scontistica dei prodotti ai quali il fondo interno è collegato, secondo criteri oggettivi declinati nello specifico dalla documentazione contrattuale.

- b) Gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività.
- c) Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote, per ciascuna delle classi di quote.
- d) I compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 10 "REVISIONE CONTABILE" che segue.
- e) Gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.
- f) Commissioni di gestione applicate dalla SGR. Sul Fondo gravano indirettamente le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) in cui sono investite le relative disponibilità.

Tali commissioni vengono espresse in percentuale sul valore giornaliero degli OICR.

La percentuale massima delle commissioni di gestione prelevate da parte della Società di Gestione (SGR) non supererà il 2,50% su base annua. Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, previa comunicazione al Contraente, l'Impresa di Assicurazione potrà rivedere il costo massimo sopra previsto e in questo caso al Contraente è concesso il riscatto senza penalità. Si precisa che la commissione annua massima applicata dalla Società di Gestione (SGR) alla data di costituzione del Fondo non è superiore a:

- a 2,00% per gli OICR appartenenti al comparto azionario, multi-asset e flessibile;
- a 1,60% per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
- a 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario.

Gli eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'Impresa di Assicurazione in virtù di accordi con soggetti terzi sono interamente riconosciuti a favore del Fondo. Il valore monetario delle eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalla Società di Gestione sarà annualmente quantificato nel rendiconto annuale del Fondo ed ogni anno potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del Fondo stesso.

Nel caso in cui tali riconoscimenti di utilità subiscano variazioni sostanziali in senso sfavorevole per il Fondo, l'Impresa di Assicurazione adotterà le soluzioni più idonee al fine di neutralizzare le conseguenze economiche di tali variazioni.

Si precisa altresì che su ciascun OICR possono gravare una serie di oneri ulteriori che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, gli oneri di intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, i costi di Banca Depositaria e di transfer agent.

Art. 9 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE

9.1 MODALITÀ DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE

Il valore unitario delle classi di quote del Fondo si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero del Fondo per il numero delle quote in cui è ripartito alla stessa data il Fondo stesso.

L'impresa di Assicurazione adotta una metodologia di calcolo del valore della quota che garantisce a tutte le classi di quote la medesima performance, al lordo delle commissioni di gestione.

Il patrimonio netto giornaliero del Fondo viene determinato in base alla valorizzazione - a valori correnti di mercato - di tutte le attività di pertinenza del Fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo di cui al precedente Art. 8 "SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

Le attività e le passività di pertinenza del Fondo sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti allo stesso giorno di valorizzazione delle quote o, in alternativa se tali valori non fossero disponibili (ad esempio a seguito di decisioni degli Organi di Borsa o di eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati), al primo giorno utile precedente.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote del Fondo, l'Impresa di Assicurazione considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo.

L'Impresa di Assicurazione pubblica giornalmente nel proprio sito internet il valore delle quote dei fondi, con la relativa data di valorizzazione. La pubblicazione avverrà entro il terzo giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione della quota.

9.2 TEMPISTICA DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE

Il valore unitario delle quote del Fondo è determinato quotidianamente dall'Impresa di Assicurazione utilizzando, per la valorizzazione delle attività di pertinenza del Fondo stesso, il prezzo di mercato del secondo giorno precedente a quello di valorizzazione, ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali ed internazionali. I prezzi utilizzati sono i prezzi di chiusura desunti dal Listino Ufficiale delle Borse valori nazionali ed internazionali.

Nel caso in cui sopravvengano eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore di mercato degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo, la quotazione viene rinviata fino a quando la quotazione degli stessi si renda nuovamente disponibile.

Per "Evento di Turbativa dei Mercati" si intende, con riferimento agli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo, l'esistenza di una sospensione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente Mercato Borsistico di Riferimento. Per completezza, resta inteso che una limitazione all'orario normale di contrattazione annunciata dal Mercato Borsistico di Riferimento, non costituirà un Evento di turbativa dei Mercati; al contrario, una limitazione alle contrattazioni dovuta ad una fluttuazione dei prezzi che eccede i livelli permessi dalle autorità competenti costituirà un Evento di Turbativa dei Mercati. Alla data di costituzione il valore unitario delle quote del Fondo è convenzionalmente fissato ad euro 5,00.

Art. 10 REVISIONE CONTABILE

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, l'Impresa di Assicurazione redige separatamente il rendiconto della gestione del Fondo Interno Assicurativo.

Entro un mese dalla data di redazione del rendiconto della gestione, il Fondo è sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale, di cui al Decreto Legislativo del 24/02/1998 nr. 58 art. 161, e successive modificazioni, che attesta la rispondenza del Fondo Interno Assicurativo al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle Riserve Matematiche, ed il valore unitario delle quote.

In particolare si precisa che la Società di Revisione dovrà esprimere, con un'apposita relazione alla fine di ogni esercizio, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo.

Il rendiconto della gestione, insieme alla relazione di revisione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione del Contraente presso la sede dell'Impresa di Assicurazione, ultimata la verifica della Società di Revisione e comunque non oltre 30 giorni dalla sua redazione.

ART. 11 MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il presente Regolamento può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente, oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelli meno favorevoli per il Contraente.

In ogni caso, tali modifiche saranno tempestivamente comunicate al Contraente.

Come indicato al precedente Art. 1. "ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO" del presente Regolamento, è inoltre ammessa la possibilità di fusione di un Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo dell'Impresa di Assicurazione, avente caratteristiche del tutto simili. In tal caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad inviare una comunicazione al Contraente, contenente le motivazioni che hanno determinato la scelta di fusione e le relative conseguenze anche in termini economici, la data di effetto della fusione, le caratteristiche e la composizione dei Fondi Interni Assicurativi interessati dall'operazione, l'indicazione delle commissioni gravanti sul nuovo Fondo Interno Assicurativo, i criteri di liquidazione degli attivi del Fondo oggetto di fusione e di reinvestimento nel nuovo Fondo nonché le modalità di adesione o meno all'operazione di fusione.

L'Impresa di Assicurazione provvederà a trasferire, senza alcun onere o spese per il Contraente, tutte le attività finanziarie relative al Fondo Interno Assicurativo originariamente collegato al Contratto presso il

Fondo derivante dalla fusione. Indipendentemente dalle modalità di fusione, tale operazione non potrà comportare alcun aggravio economico per il Contraente.

Art. 1 - ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di Assicurazione ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati denominato SELLA BALANCE PROTECTION 80 (di seguito, il "Fondo").

Il patrimonio del Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio dell'Impresa di Assicurazione ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa gestito.

Il valore del patrimonio del Fondo non può essere inferiore all'importo delle Riserve Matematiche costituite dall'Impresa di Assicurazione per le assicurazioni sulla vita, le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

La valuta di denominazione del Fondo è l'euro.

Art. 2 SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo è quello di consentire una crescita del capitale nell'orizzonte temporale di riferimento attraverso l'investimento in asset azionari, obbligazionari e monetari, combinati fra loro mediante un asset allocation dinamica, in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari.

Il Fondo si propone altresì un obiettivo di protezione, sia del capitale investito, sia delle eventuali performance positive conseguite successivamente: la protezione, infatti, opera ogni giorno di valorizzazione delle quote del Fondo ed è pari all'80% del più alto valore raggiunto dalla quota, nel periodo compreso tra la data di istituzione e la sua data di scadenza o al verificarsi dell'evento liquidità, descritti al successivo Art. 7.

L'obiettivo di protezione è perseguito sia attraverso una strategia di allocazione dinamica degli assets in cui il Fondo è investito, sia attraverso la sottoscrizione di uno specifico accordo con Amundi Finance (di seguito, l'"Accordo di Protezione").

Nel caso in cui il Valore unitario della quota del Fondo scenda al di sotto del Valore Protetto, Amundi Finance corrisponderà all'Impresa di Assicurazione l'eventuale differenza tra il Valore protetto ed il Valore unitario della quota, secondo quanto previsto dall'Accordo di Protezione.

Tale obbligo di pagamento genera un rischio di controparte nel caso in cui, a seguito di inadempimento, insolvenza o fallimento, Amundi Finance non esegua il pagamento dell'importo di protezione.

L'obiettivo di protezione, perseguito anche attraverso la stipula dell'Accordo di Protezione, non costituisce in alcun modo e non può essere inteso come garanzia da parte dell'Impresa di Assicurazione di pagamento del Valore Protetto al contraente o come garanzia di restituzione del capitale investito.

Art. 3 PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il grado di rischio di un Fondo Interno Assicurativo dipende in larga misura dalla composizione del portafoglio dello stesso e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario delle quote e delle azioni degli OICR in cui sono eventualmente investite le disponibilità allocate nel Fondo, nonché dall'eventuale rischio di cambio.

In particolare, l'investimento nel Fondo è esposto ai seguenti profili di rischio:

- il rischio di prezzo, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi; a questo proposito va segnalato che i prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (rischio specifico), sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (rischio sistematico);
- il rischio di interesse, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato;
- il rischio di credito, tipico dei titoli di debito, connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale;

- il rischio di controparte, tipico dei derivati e presente rispetto al mancato rispetto degli impegni assunti dalla controparte dello strumento derivato;
- il rischio di liquidità, correlato all'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore;
- il rischio di cambio, per le attività denominate in valute diverse dall'Euro.

Art. 4 COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE

La costituzione delle quote del Fondo viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non inferiore agli impegni assunti giornalmente con le Assicurazioni sulla vita, le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del Fondo in misura pari al controvalore delle quote costituite, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro costituzione.

La cancellazione delle quote viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non superiore agli impegni venuti meno relativamente alle Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo. La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del Fondo del controvalore delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro cancellazione.

Art. 5 TIPOLOGIA DEGLI INVESTIMENTI

La caratteristica del Fondo è quella di investire gli attivi detenuti dall'Impresa di Assicurazione in parti di Organismi di Investimento Collettivo in valori Mobiliari (OICR) sia di diritto italiano, sia di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d. "armonizzati").

Inoltre si prevede la possibilità di investire in strumenti finanziari e altri attivi emessi da società del Gruppo CNP Assurances.

È inoltre prevista la facoltà di investire in strumenti finanziari di vario genere tra i quali titoli di capitale, titoli di Stato e garantiti dallo Stato, obbligazioni anche del settore privato, strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta ed oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che sui mercati internazionali e liquidità. L'eventuale investimento in quote di OICR non armonizzati è residuale e avviene nel rispetto dei principi fissati dalla normativa applicabile in materia di copertura delle riserve tecniche.

Non potranno essere assegnati al Fondo strumenti finanziari non quotati.

Gli eventuali crediti di imposta, maturati dall'Impresa attraverso l'acquisto di strumenti finanziari da parte dei Fondi, saranno riconosciuti agli stessi e pertanto andranno a beneficio dei Contraenti.

Le eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalle società di gestione del risparmio, derivanti dalle commissioni di gestione applicate agli OICR, saranno riconosciute al patrimonio del Fondo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

L'Impresa di Assicurazione si riserva di affidare la gestione del Fondo e le relative scelte di investimento a qualificate Società di Gestione del Risparmio, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio da essa predefiniti, attraverso un adeguato e sistematico servizio di asset allocation.

L'Impresa di Assicurazione ha comunque l'esclusiva responsabilità nei confronti dei Contraenti per l'attività di gestione del Fondo.

Art. 6 PARTECIPANTI AL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Al Fondo possono partecipare sia le persone fisiche che le persone giuridiche, mediante la sottoscrizione di un contratto espresso in quote del Fondo.

Art. 7 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo secondo i seguenti limiti:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità *	0%	10%
Monetario **	0%	100%
Obbligazionario	0%	100%
Azionario	0%	70%

* La parte del portafoglio del Fondo destinata alla liquidità potrà raggiungere il 100% del patrimonio complessivo in concomitanza a situazioni connesse all'operatività del Fondo, descritte di seguito.

** Gli strumenti monetari che abbiano scadenza non superiore ai sei mesi all'atto dell'emissione e che facciano riferimento alle seguenti tipologie: depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito e altri strumenti del mercato monetario, operazioni in pronti contro termini non potranno superare il 20% del valore complessivo del Fondo.

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

Il portafoglio, infatti, è gestito in modo dinamico, modulando nel continuo le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria, in base sia alle oscillazioni dei mercati finanziari internazionali, sia alla rischiosità di ciascun componente del portafoglio. Nel caso in cui il valore della quota dovesse avvicinarsi al Valore Protetto, l'allocazione del portafoglio del Fondo sarà progressivamente modificata, per diminuire la rischiosità dello stesso.

7.1 SCADENZA DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il Fondo prevede una data di fine operatività, fissata il 21 aprile 2028, salvo non sia intervenuto prima l'evento liquidità di seguito indicato.

Alla data di scadenza del Fondo, l'Impresa di Assicurazione procederà ad eseguire in modo autonomo, senza spese per il Contraente, un'operazione di switch automatico, trasferendo la totalità delle quote presenti sul fondo EVOLUTION SELLA BILANCIATO, appartenente all'Impresa di Assicurazione; nel caso in cui, per qualsiasi motivo, quest'ultimo non fosse disponibile alla data di scadenza del Fondo, l'Impresa di Assicurazione individuerà un fondo interno assicurativo dell'Impresa di Assicurazione dalle analoghe caratteristiche in termini di profilo di rischio-rendimento.

Con l'esecuzione dell'operazione di switch automatico, conseguente al raggiungimento della data di scadenza, cessa la protezione finanziaria sull'investimento.

7.2 EVENTO DI LIQUIDITA'

Antecedentemente alla data di scadenza del Fondo - sopra riportata al punto 7.1 -, si può verificare l'evento liquidità qualora:

- la distanza tra il valore della quota ed il Valore Protetto dovesse risultare inferiore o uguale allo 0.75%. Tale distanza, infatti, è calcolata giornalmente, in percentuale del valore della quota. Il Valore Protetto del Fondo, invece, è calcolato in ogni giorno di valorizzazione del Fondo – come descritto al successivo Art.9.2 – ed è pari all'80% del più alto valore delle quote raggiunto dal Fondo a partire dalla sua data di inizio operatività.
- l'Accordo di Protezione termini in modo anticipato, a causa di un cambiamento legislativo o regolamentare che renda più onerosa la prestazione dovuta dal Garante. In base a quanto previsto dall'Accordo di Protezione, infatti, le parti dispongono del diritto di terminare anticipatamente l'accordo, qualora non trovino una soluzione condivisa per evitare la diminuzione della garanzia in favore del Fondo.

Al verificarsi dell'evento di liquidità, tutti gli attivi nel portafoglio del Fondo saranno venduti; al termine di tale processo, con le tempistiche individuate dalla Condizioni di Assicurazione del prodotto, l'Impresa di Assicurazione procederà ad eseguire in modo autonomo e senza spese per il Contraente, un'operazione di

switch automatico, trasferendo la totalità delle quote presenti verso il fondo EVOLUTION SELLA BILANCIATO.

Con l'esecuzione dell'operazione di switch automatico, successivamente all'evento di liquidità, cessa la protezione finanziaria sull'investimento.

Successivamente al verificarsi dell'evento di liquidità, non saranno più applicate le spese gravanti sul Fondo riportate al punto a) del successivo Art.8.

Art. 8 SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Le spese a carico del Fondo, trattenute giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, sono le seguenti

- a) Commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione. Viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione delle quote; è applicata sul patrimonio complessivo del Fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo dei punti che seguono, ed è pari al 2,10% su base annua. La commissione di gestione non è applicata successivamente all'Evento di liquidità.
- b) Costo della protezione finanziaria. L'Accordo di Protezione tra l'Impresa di Assicurazione e Amundi Finance prevede un costo pari allo 0,20% su base annua. Tale commissione si aggiunge alla commissione riportata al precedente punto a) ed è anch'essa trattenuta giornalmente, incidendo sulla valorizzazione delle quote del Fondo Interno.
- c) Gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività.
- d) Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote, per ciascuna delle classi di quote.
- e) I compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 10 "REVISIONE CONTABILE" che segue.
- f) Gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.
- g) Commissioni di gestione applicate dalla SGR. Sul Fondo gravano indirettamente le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) in cui sono investite le relative disponibilità. Tali commissioni vengono espresse in percentuale sul valore giornaliero degli OICR.

Si precisa che la commissione annua massima applicata dalla Società di Gestione non sarà superiore a:

- a 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario, absolute return e multi-asset;
- a 1,60% per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
- a 1,20% per gli OICR appartenenti al comparto monetario

Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, previa comunicazione al Contraente, l'Impresa di Assicurazione potrà rivedere il costo massimo sopra previsto e in questo caso al Contraente è concesso il riscatto senza penalità.

Gli eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'Impresa di Assicurazione in virtù di accordi con soggetti terzi sono interamente riconosciuti a favore del Fondo. Il valore monetario delle eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalla Società di Gestione sarà annualmente quantificato nel rendiconto annuale del Fondo ed ogni anno potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del Fondo stesso.

Nel caso in cui tali riconoscimenti di utilità subiscano variazioni sostanziali in senso sfavorevole per il Fondo, l'Impresa di Assicurazione adotterà le soluzioni più idonee al fine di neutralizzare le conseguenze economiche di tali variazioni.

Si precisa altresì che su ciascun OICR possono gravare una serie di oneri ulteriori che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, le spese di pubblicazione del valore della quota, gli oneri di intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, i costi di Banca Depositaria e di transfer agent.

Art. 9 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE

9.1 MODALITÀ DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE

Il valore unitario del Fondo si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero del Fondo per il numero delle quote in cui è ripartito alla stessa data il Fondo stesso.

Il patrimonio netto giornaliero del Fondo viene determinato in base alla valorizzazione - a valori correnti di mercato - di tutte le attività di pertinenza del Fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo di cui al precedente Art. 8 "SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

Le attività e le passività di pertinenza del Fondo sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti allo stesso giorno di valorizzazione delle quote o, in alternativa se tali valori non fossero disponibili, al primo giorno utile precedente.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote del Fondo, l'Impresa di Assicurazione considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo.

L'Impresa di Assicurazione pubblica giornalmente nel proprio sito internet il valore delle quote dei Fondi, con la relativa data di valorizzazione. La pubblicazione avverrà entro il terzo giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione della quota.

9.2 TEMPISTICA DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE

Il valore unitario delle quote del Fondo è determinato quotidianamente, nei giorni di Borsa aperta a Milano, dall'Impresa di Assicurazione; a tal fine si utilizza, per la valorizzazione delle attività di pertinenza del Fondo stesso, il prezzo di mercato del secondo giorno precedente a quello di valorizzazione.

I prezzi utilizzati sono i prezzi di chiusura desunti dal Listino Ufficiale delle Borse valori nazionali ed internazionali, sulla base dell'ultima valorizzazione disponibile.

Nel caso in cui sopravvengono eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore della quota degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo, la determinazione del valore delle quote del Fondo viene rinviata fino a quando il valore degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo si renda nuovamente disponibile.

Per "Evento di Turbativa dei Mercati" si intende, con riferimento agli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo, l'esistenza di una sospensione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente Mercato Borsistico di Riferimento.

Per completezza, resta inteso che una limitazione all'orario normale di contrattazione annunciata dal Mercato Borsistico di Riferimento, non costituirà un Evento di turbativa dei Mercati; al contrario, una limitazione alle contrattazioni dovuta ad una fluttuazione dei prezzi che eccede i livelli permessi dalle autorità competenti costituirà un Evento di Turbativa dei Mercati.

Alla data di costituzione il valore unitario delle quote del Fondo è convenzionalmente fissato ad euro 5,00.

Art. 10 REVISIONE CONTABILE

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, l'Impresa di Assicurazione redige separatamente il rendiconto della gestione di ciascun Fondo Interno Assicurativo.

Entro un mese dalla data di redazione del rendiconto della gestione, ciascun Fondo Interno Assicurativo è sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale, di cui al Decreto Legislativo del 24/02/1998 nr. 58 art. 161, e successive modificazioni, che attesta la rispondenza del Fondo Interno Assicurativo al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle Riserve Matematiche, ed il valore unitario delle quote.

In particolare, si precisa che la Società di Revisione dovrà esprimere, con un'apposita relazione alla fine di ogni esercizio, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo Interno Assicurativo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo.

Il rendiconto della gestione, insieme alla relazione di revisione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione del Contraente presso la sede dell'Impresa di Assicurazione, ultimata la verifica della Società di Revisione e comunque non oltre 30 giorni dalla sua redazione.

Art. 11 MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il presente Regolamento può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente, oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelli meno favorevoli per il Contraente.

In ogni caso, tali modifiche saranno tempestivamente comunicate al Contraente.

Art. 12 FUSIONE TRA FONDI INTERNI

L'Impresa di Assicurazione, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza, anche in termini di costi di gestione e di adeguatezza patrimoniale dei fondi, potrà procedere alla fusione del Fondo con altri Fondi Interni Assicurativi, aventi similari caratteristiche ed omogenee politiche di investimento.

Tali operazioni saranno effettuate al fine di perseguire l'interesse dei Contraenti e nel rispetto del profilo di rischio-rendimento che hanno scelto, investendo nel fondo. Indipendentemente dalle modalità di fusione, tale operazione non potrà comportare alcun danno, né aggravio economico per il Contraente.

Qualora l'Impresa di Assicurazione - previa autorizzazione dell'operazione da parte di IVASS - intenda dar corso all'operazione di fusione, provvederà ad inviare una comunicazione al Contraente, contenente i) le motivazioni che hanno determinato la scelta di fusione e le relative conseguenze anche in termini economici, ii) la data di effetto della fusione, iii) le caratteristiche e la composizione del Fondo interessato dall'operazione, iv) l'indicazione delle commissioni gravanti sul nuovo Fondo Interno Assicurativo, v) i criteri di liquidazione degli attivi dei Fondi oggetto di fusione e di reinvestimento nel nuovo Fondo nonché vi) le modalità di adesione o meno all'operazione di fusione.

L'Impresa di Assicurazione provvederà a trasferire, senza che si verifichi alcuna soluzione di continuità nella gestione dei fondi coinvolti e senza alcun onere o spesa a carico dei Contraenti, tutte le attività finanziarie relative al Fondo Interno Assicurativo originariamente collegato al Contratto presso il Fondo derivante dalla fusione.

La fusione di fondi interni potrà essere conseguente anche ad operazioni di fusione tra imprese o a trasferimenti di portafoglio, perseguendo sempre l'interesse dei Contraenti.

IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

Per una migliore e più rapida comunicazione tra CNP e i Beneficiari si chiede di fornire un indirizzo e-mail e/o un recapito telefonico dove poter essere contattati in caso di necessità.

Per ottenere la liquidazione della prestazione occorre inviare a CNP:

1. richiesta di liquidazione;
2. certificato di morte;
3. dichiarazione sostitutiva di atto notorio;
4. documentazione medica.

1. RICHIESTA DI LIQUIDAZIONE:

- Deve essere firmata e riportare il numero di Polizza;
- MODALITÀ DI LIQUIDAZIONE: occorre firmare e indicare il codice IBAN del conto intestato al Beneficiario sul quale verrà effettuata la liquidazione;
- CONTATTO: indicare un indirizzo e-mail e/o un recapito telefonico;
- P.E.P.: occorre indicare se si è una Persona Esposta Politicamente;
- LEGAME DI PARENTELA: occorre indicare il legame di parentela con il Contraente della Polizza se non coincide con il beneficiario;
- PRIVACY: occorre sottoscrivere di aver preso visione dell'Informativa sul trattamento dei dati personali;
- AUTOCERTIFICAZIONE COMMON REPORTING STANDARD (CRS) E FATCA AI FINI DELLO SCAMBIO AUTOMATICO OBBLIGATORIO DI INFORMAZIONI FISCALI: occorre dichiarare se si ha una residenza fiscale al di fuori dell'Italia e/o se si possiede la cittadinanza o si ha la sede legale negli USA. In caso affermativo, viene richiesto di fornire il TIN (per la residenza fiscale USA, allegando il modello W 9) o il NIF (per altra residenza fiscale estera, se previsto).

Documenti da allegare:

- DOCUMENTO D'IDENTITÀ: copia di un valido documento di identità;
- CODICE FISCALE: copia del codice fiscale;

2. CERTIFICATO DI MORTE rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice.

3. DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA AUTENTICATA DI ATTO NOTORIO

È richiesta una Dichiarazione sostitutiva di atto notorio, autenticata dalle autorità competenti (comune, cancelleria, notaio) che deve riportare che: *"Il dichiarante ha espletato ogni tentativo e compiuto quanto in suo potere per accertare"*:

- a. se non c'è testamento (fac-simili della dichiarazione sul sito www.gruppocnp.it):
 - che non esistono disposizioni testamentarie;
 - se i Beneficiari sono gli eredi legittimi: chi sono tutti i chiamati alla successione come unici eredi legittimi con la precisazione che non ce ne sono altri oltre a quelli indicati.
- b. se c'è testamento (fac-simili della dichiarazione sul sito www.gruppocnp.it):
 - che il testamento presentato è l'unico valido o, nel caso di più testamenti, quale è l'ultimo valido e che non sono state mosse contestazioni verso il testamento o i testamenti, precisandone gli estremi (data di pubblicazione, numero di repertorio e di raccolta);
 - allegare il verbale di pubblicazione e la copia autenticata del testamento.

INOLTRE:

- se i Beneficiari sono gli eredi legittimi: chi sono gli unici eredi legittimi, con la precisazione che non ce ne sono altri oltre a quelli indicati;
- se i Beneficiari sono gli eredi testamentari: chi sono tutti i chiamati alla successione come unici eredi testamentari, distinguendoli quindi da eventuali legatari (cioè soggetto a favore dei quali è fatta una

specifica disposizione testamentaria); solo se il testamento dispone solo di legati è necessario indicare tutti i chiamati alla successione come unici eredi legittimi con la precisazione che non ce ne sono altri oltre a quelli indicati.

Per ciascun nominativo indicato, in base ai punti a. e b. precedenti, come chiamato alla successione, la dichiarazione sostitutiva deve riportare anche:

- nominativo, data di nascita, grado di parentela e capacità di agire;
- se tra gli eredi ci sono "nipoti"/"pronipoti", specificare, oltre alle loro generalità, la data di decesso del parente del defunto del quale vantano il titolo di erede.

4. DOCUMENTAZIONE MEDICA:

- i) In caso di morte naturale: occorre presentare un certificato medico attestante la causa del decesso.
- ii) In caso di morte violenta – Infortunio, omicidio o suicidio - oltre all'eventuale documentazione necessaria per decesso naturale, CNP deve ricevere copia del verbale dell'Autorità giudiziaria che ha effettuato gli accertamenti, con la copia del referto autoptico e delle indagini tossicologiche, se presenti; in alternativa, decreto di archiviazione emesso dall'Autorità Giudiziaria competente.

Il Beneficiario che ha particolari difficoltà ad acquisire la documentazione sulle cause e circostanze del decesso o comunque rilevanti per la liquidazione dell'indennizzo può dare mandato a CNP perché, nel rispetto delle norme sulla riservatezza dei dati sensibili, si sostituisca a lui nella richiesta.

CASI PARTICOLARI

Oltre alla documentazione sopra riportata, CNP deve ricevere ulteriore documentazione nel caso di:

- MINORI/INTERDETTI/INCAPACI:
 - richiesta di liquidazione sottoscritta dal tutore (esecutore) completa delle modalità di liquidazione;
 - copia del Decreto del Giudice Tutelare (ricorso e relativa autorizzazione) che autorizza il tutore (esecutore) in nome e per conto dei minori/interdetti/incapaci a riscuotere la somma dovuta derivante dalla liquidazione del Contratto, indicandone il numero di Polizza, l'importo che verrà liquidato e come verrà reimpiegato. Per importi entro euro 2.500,00 è possibile compilare e sottoscrivere una manleva (fac-simile sul sito www.gruppocnp.it nella sezione "moduli");
 - copia di un valido documento di identità e del codice fiscale del tutore (esecutore);
 - indirizzo e-mail e/o recapito telefonico del tutore (esecutore);
 - autorizzazione al trattamento dei dati personali da parte del tutore (esecutore), con conferma di aver ricevuto e letto l'informativa.
- PRESENZA DI UN PROCURATORE:
 - richiesta di liquidazione sottoscritta dal procuratore (esecutore) completa delle modalità di liquidazione;
 - copia della procura autenticata dalle autorità competenti, che contenga l'autorizzazione a favore del procuratore (esecutore) a riscuotere la somma dovuta derivante dalla liquidazione del Contratto, indicandone il numero di Polizza (non sono valide le procure rilasciate per pratiche successorie);
 - copia di un valido documento di identità e del codice fiscale del procuratore (esecutore);
 - indirizzo e-mail e/o recapito telefonico del procuratore (esecutore);
 - autorizzazione al trattamento dei dati personali da parte del procuratore (esecutore), con conferma di aver ricevuto e letto l'informativa.
- BENEFICIARIO SIA UNA SOCIETÀ:
 - richiesta di liquidazione sottoscritta dal legale rappresentante (esecutore) completa delle modalità di liquidazione;
 - documentazione che attesta l'eventuale modifica dei dati societari o trasferimento di proprietà;

- copia della delibera di nomina del legale rappresentante (esecutore), o documento equipollente (copia della visura camerale, prospetto cerved) dal quale si evince il nominativo aggiornato del Legale Rappresentante;
 - copia di un valido documento di identità e codice fiscale del legale rappresentante (esecutore) e dei titolari effettivi;
 - indirizzo e-mail e\o recapito telefonico del legale rappresentante (esecutore) e dei titolari effettivi;
 - indicazione, per i titolari effettivi, relativa all'essere o meno una Persona Esposta Politicamente (PEP);
 - autorizzazione al trattamento dei dati personali da parte del legale rappresentante (esecutore), con conferma di aver ricevuto e letto l'informativa.
- BENEFICIARIO SIA UN ENTE/ UNA FONDAZIONE:
 - dichiarazione, completa di timbro e firma del Legale Rappresentante (esecutore), dalla quale si evince se il soggetto beneficiario è residente in Italia, se esercita o meno attività commerciale con scopo di lucro. Questa indicazione è necessaria per applicare in modo corretto la tassazione in sede di liquidazione. CNP garantisce la massima riservatezza riguardo alle informazioni citate.
 - LIQUIDAZIONE IN SUCCESSIONE, per le successioni aperte dopo il 3 ottobre 2006²:
 - denuncia di successione o relativa integrazione, che riporta a titolo di credito l'importo che deriva dalla liquidazione della Polizza;
 oppure
 - la dichiarazione di esonero che può essere presentata solo dagli eredi in linea retta: nonni, genitori, coniuge e figli, con i seguenti limiti:
 - per decessi fino al 13/12/2014, l'attivo ereditario del defunto non deve superare 25.822,84 euro;
 - per decessi dal 13/12/2014, l'attivo ereditario del defunto non deve superare 100.000,00 euro.
 - IN CASO DI RICHIESTA PERVENUTA DA UNO STUDIO LEGALE:
 - Copia del mandato sottoscritto dai beneficiari / eredi.

IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

Se la richiesta di liquidazione è effettuata **presso il Soggetto incaricato**, il Contraente/esecutore/legale rappresentante deve compilare il "modulo di liquidazione" e le dichiarazioni sottoscritte sono direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato.

Se la richiesta di liquidazione **NON è effettuata presso il Soggetto incaricato**, il Contraente/esecutore/legale rappresentante deve inviare a CNP:

- copia di un valido documento di identità del Contraente/esecutore/legale rappresentante;
- copia del codice fiscale del Contraente/esecutore/legale rappresentante;
- dichiarazione sottoscritta dal Contraente/esecutore/legale rappresentante con indicato l'intestatario del conto corrente bancario e il codice IBAN;
- indicazione della professione/attività prevalente del Contraente/esecutore/legale rappresentante;
- indicazione F.A.T.C.A.: il Contraente o l'Intestatario del conto corrente di accredito, se persona diversa dal Contraente, deve indicare l'eventuale residenza fiscale negli Stati Uniti d'America indicando il CODICE TIN³. Solo per le persone fisiche, se il Contraente o l'Intestatario non ha residenza fiscale negli Stati Uniti d'America ma si è in presenza di uno dei seguenti elementi: luogo di nascita, cittadinanza, domicilio, conto corrente o esecutore/delegato U.S. (Stati Uniti d'America), il soggetto deve fornire, oltre al documento di identità non US (carta d'identità o passaporto), il Certificato di Perdita di Cittadinanza US

² Legge di conversione del D. Lgs. n. 262/2006.

³ Accordo intergovernativo tra gli Stati Uniti d'America e l'Italia, firmato in data 10 gennaio 2014.

o l'evidenza che il soggetto trascorre più di 183 giorni fuori dagli USA. Specificare residenza fiscale e cittadinanza;

- in presenza dell'Esecutore dell'operazione: deve essere allegata copia della procura, che attesta i poteri conferiti al Procuratore per agire in nome e per conto del Contraente, sia esso persona fisica o persona giuridica;
- indicazione se il Contraente persona fisica riveste la qualità di P.E.P.;
- recapito telefonico e/o indirizzo e-mail del Contraente/esecutore/legale rappresentante;
- certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione e copia di un valido documento di identità dell'Assicurato;
- inoltre, in caso di richiesta di riscatto parziale, il Contraente/esecutore/legale rappresentante deve comunque indicare l'importo che intende riscattare;
- il Contraente/esecutore/legale rappresentante, può esercitare l'opzione di conversione del capitale in rendita inviando a CNP una comunicazione scritta. Se si esercita l'opzione di conversione in una delle forme di rendita previste dal Contratto, ogni anno deve essere inviato a CNP il certificato di esistenza in vita dell'Assicurato rilasciato dal Comune di residenza; in alternativa la propria esistenza in vita può essere certificata con una dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà, autenticata dal proprio Comune di residenza o da altra autorità competente (cancelleria, notaio);
- se il Contraente è una persona giuridica, oltre alla documentazione sopra riportata, deve inviare anche:
 - dati anagrafici dei titolari effettivi del Contraente, identificabili nella persona fisica o nelle persone fisiche che in ultima istanza possiedono o controllano un'entità giuridica, tale criterio è soddisfatto se la percentuale corrisponde al 25% più 1 dei partecipanti al capitale sociale, o al patrimonio dell'entità giuridica;
 - indicazione se i Titolari effettivi del Contraente rivestono la qualità di P.E.P.;
 - copia della Visura Camerale o documento equipollente aggiornata.

Gli importi riportati sono meramente indicativi e basati su ipotesi di calcolo che potrebbero non trovare conferma nel corso del Contratto; tali importi quindi non impegnano in alcun modo CNP.

Esempio – determinazione del Capitale caso morte (in caso di scelta del Prodotto Standard - Tariffa U03D - Linea libera)

		VALORI IN EURO
Data di decorrenza	10/05/2022	
Data di ricevimento della richiesta di liquidazione	10/06/2024	
Premio unico - (50% in Gestione separata - 50% in OICR)		50.000,00
Capitale investito		49.750,00
GESTIONE INTERNA SEPARATA*		
Capitale maturato alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione		24.823,21
Capitale garantito in caso di decesso (A)		24.875,00
* Per calcolare il Capitale maturato è stato ipotizzato un Tasso di rendimento annuo della Gestione separata pari allo 0,85% che determina una Rivalutazione negativa per effetto della Commissione di gestione trattenuta.		
OICR		
CASO 1 - AUMENTO DEL VALORE DELLA QUOTA		
Valore delle quote alla data di decorrenza		5,00
Valore delle quote il 1° giorno di Borsa aperta dopo la data di ricevimento della richiesta di liquidazione		5,25
Numero delle quote possedute il 1° giorno di Borsa aperta dopo la data di ricevimento della richiesta di liquidazione	4.975,00	
Controvalore del Capitale investito negli OICR (B)		26.118,75
CASO 2 - DIMINUZIONE DEL VALORE DELLA QUOTA		
Valore delle quote alla data di decorrenza		5,00
Valore delle quote il 1° giorno di Borsa aperta dopo la data di ricevimento della richiesta di liquidazione		4,75
Numero delle quote possedute il 1° giorno di Borsa aperta dopo la data di ricevimento della richiesta di liquidazione	4.975,00	
Controvalore del Capitale investito negli OICR (B)		23.631,25
CAPITALE CASO MORTE RELATIVO AL CASO 1		
Capitale maturato alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione (A+B)		50.993,75
Percentuale della Maggiorazione caso morte (età dell'Assicurato 50 anni)	20,00%	
Maggiorazione caso morte (C)		10.198,75
Capitale caso morte (A+B+C)		61.192,50
CAPITALE CASO MORTE RELATIVO AL CASO 2		
Capitale maturato alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione (A+B)		48.506,25
Percentuale della Maggiorazione caso morte (età dell'Assicurato 50 anni)	20,00%	
Maggiorazione caso morte (C)		9.701,25
Capitale caso morte (A+B+C)		58.207,50

Esempio – Opzione prestazioni ricorrenti (in caso di scelta del Prodotto Standard - Tariffa U03D – Linea libera)

		VALORE IN EURO
Data di adesione all'Opzione	10/05/2022	
Durata del piano	10 anni	
Totale premi e Versamenti aggiuntivi investiti		49.750,00
Periodicità di liquidazione	annuale	
Percentuale scelta	3%	
Prestazione ricorrente (**)		1.492,50

Ipotesi di rendimento: +3% annuo per la Gestione Separata, che al netto della commissione di gestione determina una misura di rivalutazione annua pari a 1,50% - + 8,00% annuo per l'OICR

(**) Si ipotizza che nel corso della durata dell'Opzione non vengano effettuati riscatti parziali, Versamenti aggiuntivi e Sostituzioni

	SUDDIVISIONE PERCENTUALE		DISINVESTIMENTO DALLA PARTE DEI PREMI INVESTITA	
	Gestione Separata	OICR	Gestione Separata	OICR
Data di riferimento - 1° ricorrenza 10/05/2023	48,45%	51,55%	723,10	769,40
Data di riferimento - 2° ricorrenza 10/05/2024	46,90%	53,10%	699,99	792,51
Data di riferimento - 3° ricorrenza 10/05/2025	45,36%	54,64%	676,97	815,53
Data di riferimento - 4° ricorrenza 10/05/2026	43,82%	56,18%	654,08	838,42
Data di riferimento - 5° ricorrenza 10/05/2027	42,30%	57,70%	631,37	861,13
Data di riferimento - 6° ricorrenza 10/05/2028	40,80%	59,20%	608,87	883,63
Data di riferimento - 7° ricorrenza 10/05/2029	39,31%	60,69%	586,63	905,87
Data di riferimento - 8° ricorrenza 10/05/2030	37,83%	62,17%	564,68	927,82
Data di riferimento - 9° ricorrenza 10/05/2031	36,39%	63,61%	543,06	949,44
Data di riferimento - 10° ricorrenza 10/05/2032	34,96%	65,04%	521,80	970,70

Totale premi e Versamenti aggiuntivi residui al 10/05/2032-euro	34.825,00
---	-----------

Esempio – Ribilanciamento automatico (in caso di scelta del Prodotto Standard - Tariffa U03D – Linea libera)

Data di adesione 10/05/2024
 Costo euro 5,00
 Capitale maturato euro 49.750,00
 Ripartizione percentuale alla data di adesione dell'Opzione 50% Gestione Separata - 50% OICR
 Ipotesi di rendimento: +3% annuo per la Gestione Separata, che al netto della commissione di gestione determina una misura di rivalutazione annua pari a 1,50% - + 8,00% annuo per l'OICR

DATA SWITCH AUTOMATICO	CAPITALE MATURATO INVESTITO		CAPITALE MATURATO TOTALE	% ALLOCATO PRIMA DELLA DATA SWITCH AUTOMATICO	
	NELLA GESTIONE SEPARATA	NELL'OICR		GESTIONE SEPARATA	NEL'OICR
10/05/2022	24.875,00	24.875,00	49.750,00	50%	50%
10/05/2023	25.248,13	26.865,00	52.113,13	48%	52%

ALLA DATA SWITCH AUTOMATICO	CAPITALE MATURATO INVESTITO		% ALLOCATA	
	NELLA GESTIONE SEPARATA	NELL'OICR	NELLA GESTIONE SEPARATA	NELL'OICR
10/05/2023	26.054,06	26.054,06	50%	50%

Esempio – Opzione take profit (in caso di scelta del Prodotto Advance - Tariffa U04B – Linea libera)

Data di adesione all'Opzione 01/06/2023
 Alla data di adesione all'Opzione:
 • Capitale investito nel OICR di Controllo – euro 15.000,00
 • Capitale investito nel Safe fund -euro 10.000,00
 • Valore della quota dell'OICR di Controllo – euro 5
 • Spesa fissa – euro 5
 • Percentuale soglia Take profit 5%
 Si ipotizza che nel corso della durata dell'Opzione non vengano effettuati riscatti parziali, Versamenti aggiuntivi, Sostituzioni/Switch.

RICORRENZA OPZIONE	VALORE QUOTA *	RENDIMENTO FINANZIARIO RISPETTO ALL'ULTIMO SWITCH **	INDICE DI RENDIMENTO	SWITCH EFFETTUATO	CONTROVALORE INVESTITO IN OICR POST SWITCH	PLUSVALENZA	CAPITALE INVESTITO NEL SAFE FUND
01/06/2023	5,00				15.000,00	-	10.000,00
01/07/2023	5,40	8,00%	8,00%	SI	15.000,00	1.195,00	11.195,00
01/08/2023	5,78	7,00%	7,00%	SI	15.000,00	1.045,00	12.240,00
01/09/2023	6,07	5,00%	0,00%	NO	15.750,00	-	12.240,00
01/10/2023	6,19	7,10%	7,10%	SI	14.946,75	1.113,25	13.353,25
01/11/2023	6,25	1,00%	0,00%	NO	15.096,22	-	13.353,25
01/12/2023	6,50	5,04%	5,04%	SI	14.939,22	755,85	14.109,10

* I Valori della quota riportati hanno un fine meramente esemplificativo e non impegnano in alcun modo CNP.

** lo switch automatico del 01/10/2023 è determinato in base all'ultimo switch automatico effettuato, ovvero quello del 01/08/2023 (il cui rendimento dall'ultimo switch è 7,10%)

Esempio - Opzione Downtrend opportunity (in caso di scelta del Prodotto Advance - Tariffa U04B - Linea libera)

Data di adesione all'Opzione	01/09/2024
Alla data di adesione all'Opzione:	
Capitale investito nell'OICR di controllo - euro	13.450,00
Capitale investito nell'OICR di partenza- euro	12.500,00
valore quota OICR di controllo - euro	5,38
Valore della quota dell'OICR di Controllo - euro	5
Spesa fissa - euro	5
Percentuale opportunità	5%

Si ipotizza che nel corso della durata dell'Opzione non vengano effettuati riscatti parziali, Versamenti aggiuntivi, Sostituzioni/Switch.

TEMPO/GIORNI ORN PERDITA	DATA	VALORE DELLA QUOTA OICR DI CONTROLLO	PERFORMANCE % DELLA QUOTA DI OICR DI CONTROLLO	DISINVESTIMENTO DA OICR DI PARTENZA	CONTROLVAL ORE OICR DI PARTENZA	NUMERO QUOTE ACQUISTATE OICR DI CONTROLLO	CONTROLVAL ORE OICR DI CONTROLLO
	01/09/2024	5,38		-	12.500,00	-	13.450,00
	02/10/2024	5,29		-	13.250,00	-	13.225,00
Giorno T	12/10/2024	5,52		-	12.500,00	-	13.800,00
	13/10/2024	5,53		-	12.000,00	-	13.825,00
	16/10/2024	5,54		-	12.000,00	-	13.850,00
	17/10/2024	5,54		-	11.000,00	-	13.850,00
	18/10/2024	5,52		-	11.250,00	-	13.800,00
	19/10/2024	5,55		-	10.000,00	-	13.875,00
	20/10/2024	5,54		-	10.000,00	-	13.850,00
	23/10/2024	5,49		-	12.500,00	-	13.725,00
	24/10/2024	5,34		-	12.750,00	-	13.350,00
	25/10/2024	5,28		-	12.750,00	-	13.200,00
Giorno T+14 (1° giorno perdita)	26/10/2024	5,22	-5,43%	-	12.500,00	-	13.050,00
2°	27/10/2024	5,06	-8,50%	-	13.250,00	-	12.650,00
3°	30/10/2024	4,90	-11,55%	-	13.250,00	-	12.250,00
4° (data evento opportunità)	31/10/2024	4,91	-11,37%	-662,50	11.875,00	-	12.275,00
	07/11/2024	4,93		-	11.637,50	133,37	12.982,50
	01/12/2024	5,44		-	12.825,00	-	14.325,52

Esempio – Sostituzione OICR 1 con OICR 2 - (in caso di scelta della Linea libera)

Data di sostituzione	01/04/2024
OICR 1 – OICR da sostituire	
Valore delle quote dell'OICR 1	euro 5,25
Numero delle quote dell'OICR 1	4.975
Controvalore delle quote nell'OICR 1 da disinvestire	euro 26.118,75
OICR 2 – nuovo OICR scelto dal Contraente	
Controvalore delle quote nell'OICR 2 da investire	euro 26.118,75
Valore delle quote dell'OICR 2	euro 4,75
Numero delle quote dell'OICR 2	5.499

Esempio – Sostituzione Combinazioni predefinite (in caso di scelta del Prodotto Standard - Tariffa UO3D – Linea guidata)

		VALORI IN EURO
Combinazione predefinita da sostituire: 50% LIFIN – 50% EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO (allocazione alla Data di decorrenza)		
Data di sostituzione	01/06/2023	
Valore delle quote alla data di Sostituzione		5,45
Numero delle quote alla data di Sostituzione	4.975	
Controvalore del Fondo da disinvestire alla data della Sostituzione		27.113,75
Capitale maturato allocato nella Gestione separata da disinvestire alla data della Sostituzione		24.875,00
Nuova Combinazione predefinita: 30% LIFIN – 70% EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO		
Capitale maturato totale da investire alla data della Sostituzione		51.988,75
Controvalore del Fondo da investire		36.392,13
Capitale maturato da investire nella Gestione separata		15.596,63
Valore delle quote alla data di Sostituzione		4,75
Numero delle quote alla data di Sostituzione	7.661,50	

Esempio – Premio rimborsato in caso di esercizio del diritto di Recesso (in caso di scelta del Prodotto Standard - Tariffa UO3D – Linea libera)

		Esempio 1 (aumento del valore delle Quote)	Esempio 2 (diminuzione del valore delle Quote)
Premio unico pagato	50.000,00		
Capitale investito	49.750,00		
Premio investito nella Gestione separata (A)	24.875,00		
Premio investito negli OICR (B)	24.875,00		
Valore delle quote alla Data di decorrenza (C)	5,00		
Numero di Quote (D)	4.975		
Valore delle quote il 1° giorno di Borsa aperta dopo la data di ricevimento della richiesta di recesso (E)		5,25	4,75
Premio restituito in caso di recesso dopo la Data di decorrenza A*(B-(C-E)*D)		50.993,75	48.506,25

Esempio – valore di Riscatto totale nella Finestra di riscatto garantito (in caso di scelta del Prodotto Standard - Tariffa U03D – Linea libera)

		Valori in euro
Data di decorrenza	10/05/2022	
Data di ricevimento della richiesta di riscatto	01/06/2022	
Premio unico - (50% in Gestione separata – 50% in OICR)		50.000,00
Capitale investito		49.750,00
GESTIONE INTERNA SEPARATA*		
Capitale maturato alla data di ricevimento della richiesta di riscatto		24.749,43
Capitale garantito nella Finestra di riscatto garantito (A)		24.875,00
* Per calcolare il Capitale maturato è stato ipotizzato un Tasso di rendimento annuo della Gestione separata pari allo 0,85% che determina una Rivalutazione negativa per effetto della Commissione di gestione trattenuta.		
OICR		
CASO 1 - AUMENTO DEL VALORE DELLA QUOTA		
Valore delle quote alla data di decorrenza		5,00
Valore delle quote il 1° giorno di Borsa aperta dopo la data di ricevimento della richiesta di liquidazione di riscatto		5,25
Numero delle quote il 1° giorno di Borsa aperta dopo la data di ricevimento della richiesta di liquidazione di riscatto	4.975,00	
Controvalore del capitale investito negli OICR (B)		26.118,75
CASO 2 - DIMINUZIONE DEL VALORE DELLA QUOTA		
Valore delle quote alla data di decorrenza		5,00
Valore delle quote il 1° giorno di Borsa aperta dopo la data di ricevimento della richiesta di liquidazione di riscatto		4,75
Numero delle quote il 1° giorno di Borsa aperta dopo la data di ricevimento della richiesta di liquidazione di riscatto	4.975,00	
Controvalore del capitale investito nel Fondo interno assicurativo (B)		23.631,25
VALORE DI RISCATTO RELATIVO AL CASO 1 (A+B)		50.993,75
VALORE DI RISCATTO RELATIVO AL CASO 2 (A+B)		48.506,25

1. CHI È IL TITOLARE DEL TRATTAMENTO?

La società CNP Vita Assicurazione S.p.A, con sede in Via Scarsellini, 14, 20161 Milano (MI), (di seguito, la "Società"), agisce in qualità di titolare del trattamento, da intendersi come soggetto che determina le finalità e le modalità del trattamento di dati personali relativi all'Assicurato/Contraente/Beneficiario (di seguito l'"Interessato") ai sensi della polizza assicurativa (la "Polizza") a cui la presente informativa sul trattamento dei dati personali è allegata. I dati personali sono stati raccolti e trasmessi alla Società attraverso l'intermediario.

2. QUALI DATI SONO TRATTATI?

La Società tratta i dati forniti dall'Interessato, ivi inclusi - qualora necessari per la prestazione dei servizi e/o esecuzione degli obblighi di cui alla Polizza - i dati relativi alla salute e i dati giudiziari.

Nota Bene: qualora l'Interessato fornisca alla Società dati personali di eventuali soggetti terzi, lo stesso si impegna a comunicare a questi ultimi quanto contenuto nella presente informativa, anche mediante rinvio alla sezione Privacy del sito internet www.gruppocnp.it.

3. PER QUALI FINALITÀ SONO TRATTATI I DATI?

La Società tratta i dati personali dell'Interessato per le seguenti finalità:

- a) FINALITÀ ASSICURATIVE: i dati personali dell'Interessato vengono trattati
 - ai fini della stipula e esecuzione della Polizza, ivi inclusi eventuali rinnovi (compresa la valutazione del rischio assicurativo, effettuata dalla Società sulla base di determinate caratteristiche dell'Interessato e l'esecuzione - anche tramite call center - di verifiche circa la conformità alla normativa applicabile dell'attività della rete distributiva di cui si avvalgono le Società) e
 - per la prestazione dei servizi connessi all'attività assicurativa e riassicurativa oggetto della Polizza (compreso, ad esempio, l'invio di comunicazioni funzionali all'iscrizione all'area clienti). La Società potrà eventualmente trattare dati giudiziari a Lei riferiti nell'ambito di: liquidazione sinistri, contenziosi, provvedimenti di Autorità pubbliche o giudiziarie, adempimenti normativi e regolamentari.
- b) FINALITÀ PER ADEMPIMENTO AD OBBLIGHI LEGALI: i dati raccolti potranno essere trattati per adempiere ad un obbligo legale, come ad es. gli adempimenti previsti dalla normativa di settore applicabile, dati comunicati all'INPS o alle Autorità Fiscali per l'adempimento degli obblighi fiscali, all'Autorità di vigilanza per il settore assicurativo per l'adempimento dei suoi provvedimenti e delle normative regolamentari in tale ambito, alle autorità competenti in materia di antiriciclaggio e antifrode, ai soggetti autorizzati in materia di responsabilità amministrativa degli enti, per l'adempimento degli obblighi previsti in materia di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro, Security & Data Governance, Data Quality, Protezione del trattamento dei dati personali e per l'ottemperanza a provvedimenti giudiziari.
- c) ULTERIORI FINALITÀ - nei limiti in cui detti trattamenti non possano essere svolti tramite dati anonimi e fermo restando che i dati saranno trattati per la durata e nei limiti strettamente necessari per perseguimento di detta finalità -:
 - attività di test, sicurezza informatica e risoluzione delle anomalie dei sistemi informatici;
 - reportistica e analisi statistiche dell'attività della rete distributiva per valutazione della performance della rete e invio comunicazioni informative agli intermediari (es. agenti, brokers, etc.);
 - reportistica e analisi statistiche dei prodotti assicurativi per il miglioramento degli stessi e partecipazione a focus group consumatori;
 - consultazione di sistemi di informazioni creditizia per finalità connesse alla valutazione, all'assunzione o alla gestione di un rischio di credito, alla valutazione dell'affidabilità e della puntualità nei pagamenti dell'interessato, prevenzione del rischio di frodi e del furto d'identità;
 - eseguire ricerche di mercato quali e quantitative del tipo Customer Satisfaction, Net Promoter Score in merito alla valutazione della qualità dei servizi erogati dalla catena assicurativa;
 - trasmissione di dati personali all'interno del gruppo imprenditoriale per fini amministrativi interni;
 - lo svolgimento di attività funzionali a cessioni di azienda e di ramo d'azienda, acquisizioni, fusioni, scissioni o altre operazioni straordinarie e per la relativa esecuzione;

- far valere o difendere un diritto anche da parte di un terzo in sede giudiziaria, nonché in sede amministrativa o nelle procedure di arbitrato e di conciliazione nei casi previsti dalle leggi, dalla normativa comunitaria, dai regolamenti o dai contratti collettivi.

4. SU QUALE BASE VENGONO TRATTATI I DATI?

Il conferimento dei dati personali - ivi inclusa la prestazione del consenso al trattamento di eventuali dati relativi alla salute - è **obbligatorio** per adempiere ad obblighi di legge (paragrafo 3 b) e per le FINALITÀ ASSICURATIVE (paragrafo 3 a), ovvero per poter stipulare ed eseguire la Polizza, nonché per gestire e liquidare eventuali sinistri denunciati. Il rifiuto al conferimento dei dati per tale finalità, o l'eventuale revoca, determinerà quindi l'impossibilità di stipulare o dare esecuzione alla Polizza.

Il trattamento per il perseguimento delle ULTERIORI FINALITÀ (paragrafo 3 c) è eseguito ai sensi dell'articolo 6, lettera f), del Regolamento europeo generale sulla Protezione dei Dati 2016/679 (il "Regolamento Privacy"). Il trattamento per le tali Finalità non è obbligatorio e l'Interessato potrà opporsi a detto trattamento con le modalità di cui al successivo paragrafo 8, ma qualora l'Interessato si opponesse a detto trattamento, fatti salvi i casi in cui il Titolare detenga un motivo legittimo prevalente, i suoi Dati non potranno essere utilizzati per le ULTERIORI FINALITÀ.

5. COME VENGONO TRATTATI I DATI?

In relazione alle sopra indicate finalità, il trattamento dei dati avverrà sia attraverso l'ausilio di strumenti informatici o automatizzati sia su supporto cartaceo e, comunque, con strumenti idonei a garantirne la sicurezza e la riservatezza.

La valutazione del rischio (di cui al precedente paragrafo 3 a) si basa anche su un processo decisionale automatizzato che, tramite l'analisi delle caratteristiche dell'Interessato, permette di inquadrare lo stesso all'interno di uno specifico livello di rischio. Tale valutazione è necessaria ai fini della stipula e dell'esecuzione della Polizza.

Con riferimento all'adozione del processo decisionale automatizzato sopra indicato relativo ai dati sulla salute, lo stesso può avvenire unicamente con il previo consenso dell'Interessato. Tuttavia, in mancanza di detto consenso, la Società non potrà accettare la domanda di Polizza.

Resta inteso che l'Interessato ha in ogni momento il diritto di opporsi al processo decisionale automatizzato sopra descritto.

6. A CHI VENGONO COMUNICATI I DATI?

I dati personali dell'Interessato potranno essere comunicati a soggetti appartenenti alla cosiddetta "catena assicurativa" quali, per esempio, assicuratori, coassicuratori e riassicuratori; banche distributrici e intermediari finanziari, agenti, subagenti, produttori, brokers e altri canali di distribuzione; periti consulenti e legali; medici legali, fiduciari, società di servizi a cui siano affidate la gestione e/o la liquidazione dei sinistri, società volte alla fornitura di servizi connessi alla gestione del rapporto contrattuale in essere o da stipulare; banche dati, organismi associativi (ANIA) e consortili propri del settore assicurativo; IVASS, il Ministero dello Sviluppo Economico, CONSAP e UCI ed ulteriori autorità competenti ai sensi della normativa applicabile e a fornitori di servizi informatici o di archiviazione

L'elenco aggiornato delle società a cui saranno comunicati i dati personali dell'Interessato, che potranno agire, a seconda dei casi, in qualità di responsabili del trattamento o autonomi titolari del trattamento, potrà essere richiesto in qualsiasi momento alla Società, all'indirizzo di cui al paragrafo 8 della presente informativa. I dati personali non sono soggetti a diffusione.

7. I DATI VENGONO TRASFERITI ALL'ESTERO?

I dati personali forniti potranno essere liberamente trasferiti fuori dal territorio nazionale a Paesi situati nell'Unione europea. L'eventuale trasferimento dei dati personali dell'Interessato in Paesi situati al di fuori dell'Unione europea avverrà, in ogni caso, nel rispetto delle garanzie appropriate e opportune ai fini del trasferimento stesso ai sensi della normativa applicabile.

L'Interessato avrà il diritto di ottenere una copia dei dati detenuti all'estero e di ottenere informazioni circa il luogo dove tali dati sono conservati facendone espressa richiesta alla Società all'indirizzo di cui al paragrafo 8 della presente informativa.

8. QUALI SONO I DIRITTI DELL'INTERESSATO?

Premessa la possibilità dell'Interessato di non conferire i propri dati personali, **L'Interessato potrà altresì, in qualsiasi momento e gratuitamente:**

- a) avere **accesso ai dati personali**: ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano ed averne comunicazione;
- b) conoscere l'origine dei dati, le **finalità** del trattamento e le sue modalità, nonché la logica applicata al trattamento effettuato mediante strumenti elettronici;
- c) chiedere **l'aggiornamento**, la rettifica o - se ne ha interesse - l'integrazione dei dati che lo riguardano;
- d) ottenere la **cancellazione**, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati eventualmente trattati in violazione della legge, nonché di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento;
- e) **revocare**, in qualsiasi momento, il consenso al trattamento dei dati personali che lo riguardano, senza che ciò pregiudichi in alcun modo la liceità del trattamento basata sul consenso prestato prima della revoca;
- f) **opporsi** in qualsiasi momento al trattamento dei suoi Dati per Finalità di Legittimo Interesse;
- g) chiedere alla Società la **limitazione del trattamento** dei suoi dati personali nel caso in cui:
 - l'Interessato contesti l'esattezza dei dati personali, per il periodo necessario alla Società per verificare l'esattezza di tali dati personali;
 - il trattamento è illecito e l'Interessato si oppone alla cancellazione dei dati personali e chiede invece che ne sia limitato l'utilizzo;
 - benché la Società non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento, i dati personali sono necessari all'Interessato per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria;
 - l'Interessato si è opposto al trattamento ai sensi dell'articolo 21, paragrafo 1, del Regolamento Privacy in attesa della verifica in merito all'eventuale prevalenza dei motivi legittimi del titolare del trattamento rispetto a quelli dell'interessato;
- h) **opporsi** in qualsiasi momento al trattamento dei suoi dati personali;
- i) chiedere la **cancellazione** dei dati personali che lo riguardano senza ingiustificato ritardo;
- j) ottenere la **portabilità** dei dati che lo riguardano;
- k) proporre reclamo al **Garante per la Protezione dei Dati Personali** ove ne sussistano i presupposti, contatti: Garante per la Protezione dei Dati Personali Piazza Venezia n. 11 - 00187 Roma, Centralino telefonico: (+39) 06.696771, Fax: (+39) 06.69677.3785.

Le relative richieste potranno essere inoltrate alla Società via **mail** al seguente indirizzo: dpo_gruppocnp@legalmail.it, o tramite posta all'indirizzo della Società - Servizio Privacy, Via Scarsellini 14, 20161, Milano. Al fine di semplificare il processo di riscontro delle richieste di accesso ai dati personali, si precisa che nel caso di esercizio dei diritti di cui al presente paragrafo, il richiedente è tenuto ad identificarsi trasmettendo **copia del documento di identità in corso di validità e del codice fiscale**; nel caso in cui la richiesta venga presentata a mezzo di posta ordinaria, è necessario trasmettere in forma leggibile e chiara l'indirizzo di domicilio o di residenza a cui far pervenire il riscontro dell'interessato. Qualora l'interessato si avvalga di un legale rappresentante, perché la richiesta sia presa in carico, il legale rappresentante deve trasmettere copia della delega, copia del documento di identità in corso di validità e del codice fiscale della persona che rappresenta, nel caso in cui la richiesta venga presentata a mezzo di posta ordinaria, è necessario trasmettere in forma leggibile e chiara l'indirizzo di domicilio.

9. CHI SONO I RESPONSABILI DEL TRATTAMENTO?

La Società ha nominato responsabile del trattamento, tra gli altri, CNP Vita S.c.a.r.l., Via Scarsellini 14, 20161 Milano (MI). L'elenco completo dei responsabili è disponibile tramite l'invio di una richiesta scritta all'indirizzo di cui al paragrafo 8 della presente informativa.

La Società ha altresì nominato - ai sensi dell'articolo 37 del Regolamento Privacy, il responsabile della protezione dei dati personali che può essere contattato al seguente indirizzo mail: dpo_gruppocnp@legalmail.it, o all'indirizzo postale di cui al paragrafo 8 della presente informativa.

10. TERMINE DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI

I dati personali raccolti ai sensi del paragrafo 3 a,b e c della presente informativa, vengono conservati per un periodo pari alla durata della Polizza (ivi inclusi eventuali rinnovi) e per i 10 anni successivi al termine,

risoluzione o recesso della stessa, fatti salvi i casi in cui la conservazione per un periodo successivo sia richiesta per eventuali contenziosi, richieste delle autorità competenti o ai sensi della normativa applicabile. Alla cessazione del periodo di conservazione i dati saranno cancellati o anonimizzati.

11. MODIFICHE E AGGIORNAMENTI

La presente informativa è aggiornata alla data indicata nella sua intestazione. La Società potrebbe inoltre apportare modifiche e/o integrazioni a detta informativa, anche quale conseguenza di eventuali successive modifiche e/o integrazioni normative.

L'Interessato potrà visionare il testo dell'informativa costantemente aggiornata nella sezione Privacy del sito internet www.gruppocnp.it.

GLOSSARIO

CNP STRATEGY BALANCE (TARIFFE U03D - U03E - U04B - U04C - U04E - U03W)

Definiamo i principali termini utilizzati

Assicurato: persona sulla cui vita viene stipulato il Contratto. Quando si verifica il decesso, il Contratto cessa e CNP paga il Capitale caso morte.

CNP (Impresa di assicurazione): l'Impresa di assicurazione con cui il Contraente stipula il presente Contratto è **CNP Vita Assicurazione S.p.A.**, una delle Società del Gruppo CNP Assurances.

Beneficiario: il soggetto che riceve da CNP la prestazione quando si verifica il decesso dell'Assicurato. I Beneficiari possono essere anche più di uno e vengono indicati dal Contraente sulla Proposta. Il Contraente può sostituire nel tempo il Beneficiario o indicarlo sul proprio testamento. La scelta del Beneficiario è libera e può anche non trattarsi di una persona fisica.

Bonus (solo per il Prodotto Bonus): è il Bonus riconosciuto da CNP, sulla parte del Premio unico e dei Versamenti aggiuntivi investita in OICR, sotto forma di maggiorazione delle Quote possedute dal Contraente, secondo condizioni e misure prefissate nelle condizioni di assicurazione.

Borsa aperta: si intendono i giorni di apertura dei mercati organizzati da Borsa italiana S.p.A..

Capitale caso morte: è l'importo che CNP liquida in caso di decesso dell'Assicurato. Il capitale è calcolato in base al valore dell'investimento (Capitale maturato) alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione con l'aggiunta di un importo chiamato Maggiorazione caso morte. CNP, oltre a tale Maggiorazione, garantisce la restituzione del Capitale investito nella Gestione separata.

Capitale maturato: è il valore che assume nel corso del Contratto il Capitale investito e sulla cui base CNP effettua la liquidazione della prestazione in caso di decesso dell'Assicurato o del valore di Riscatto.

Capitale investito: è la parte dei Premi pagati (Premio unico e Versamenti aggiuntivi) che viene effettivamente investita nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo/negli OICR/negli OICR del Portafoglio.

Caricamento: parte dei Premi pagati che non viene investita e che è trattenuta per coprire i costi commerciali e amministrativi di CNP.

Classe (solo in caso di investimento nella Linea guidata): articolazione di un Fondo interno assicurativo in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

Combinazione predefinita (solo in caso di investimento nella Linea guidata e nella Linea portafoglio): sono le possibili ripartizioni del Capitale maturato tra Gestione separata e Fondo interno assicurativo (in caso di investimento nella Linea guidata) e tra Gestione separata e Portafogli (in caso di investimento nella Linea portafoglio). Al Contratto può essere abbinato solo una tra le Combinazioni predefinite previste.

Commissione di gestione: è il costo che CNP:

- trattiene annualmente dal Rendimento finanziario della Gestione separata
- trattiene giornalmente dal patrimonio complessivo di ciascun Fondo interno assicurativo
- calcola quotidianamente sul patrimonio netto degli OICR e trattiene ad ogni ricorrenza trimestrale rispetto alla Data di decorrenza del Contratto

per la sua attività di gestione finanziaria.

Commissione per la protezione finanziaria del Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 (solo in caso di investimento nella Linea guidata): Commissione relativa alla protezione finanziaria, prestata da Amundi Finance, a seguito di un Accordo di Protezione concluso con CNP in base al quale, se il Valore unitario della quota alla data di rimborso/Sostituzione/Switch scende al di sotto del Valore protetto, Amundi Finance deve corrispondere a CNP la differenza tra il Valore protetto ed il Valore unitario della quota. Il Fondo interno è presente solo in alcune Combinazioni predefinite della Linea guidata.

Consolidamento: meccanismo in base al quale il Contraente acquisisce in via definitiva l'importo della rivalutazione annua sul Capitale maturato investito nelle Gestione separata. Il presente Contratto non prevede consolidamento e, conseguentemente, il Capitale maturato investito nelle Gestione separata può sia aumentare che diminuire.

Contraente: persona fisica o giuridica, che può anche coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il Contratto di assicurazione e paga il Premio unico a CNP.

Contratto: contratto di assicurazione sulla vita in base al quale CNP effettua la gestione finanziaria del Capitale investito e si impegna a liquidare le prestazioni previste.

Controvalore: valore del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo/negli OICR calcolato ai prezzi di mercato correnti. Il Controvalore si ottiene moltiplicando il Valore della quota del Fondo interno assicurativo/degli OICR ad una determinata data per il numero delle Quote possedute in quel momento dal Contraente.

Data di decorrenza: data di inizio delle garanzie previste dal Contratto, ossia:

- in caso di investimento nella Linea guidata: il 2° giorno di Borsa aperta dopo la Data di perfezionamento del Contratto
- in caso di investimento nella Linea libera o nella Linea portafoglio: il 4° giorno di Borsa aperta dopo la Data di perfezionamento del Contratto.

Data di perfezionamento (Data di conclusione): il Contratto si perfeziona quando viene pagato il Premio unico da parte del Contraente dopo che è stata sottoscritta la Proposta da parte del Contraente stesso e da parte dell'Assicurato – se persona diversa –.

Durata del contratto (Durata contrattuale): periodo durante il quale il Contratto produce i suoi effetti cioè l'intera vita dell'Assicurato ferma restando la facoltà del Contraente di richiedere la liquidazione di quanto maturato fino a quel momento attraverso l'esercizio del diritto di riscatto.

Downtrend opportunity (solo in caso di investimento nella Linea libera del Prodotto Advance): una delle Opzioni automatic switch plan attivabili, che prevede il Consolidamento nel Safe fund della plusvalenza eventualmente fatta registrare dall'OICR di controllo.

ETF: ETF è l'acronimo di Exchange Traded Fund, un termine con il quale si identifica una particolare tipologia di OICR che appartiene alla famiglia di prodotti di investimento denominata Exchange Traded Products (ETP). Gli ETF hanno due caratteristiche peculiari: sono negoziati in Borsa, come un titolo azionario ed hanno una gestione passiva, ovvero il loro andamento è strettamente correlato a quello del loro indice di riferimento (benchmark). Gli ETF sono presenti nella Linea libera e nei Portafogli della Linea portafoglio.

Evento opportunità (solo in caso di investimento nella Linea libera del Prodotto Advance): previsto dal monitoraggio dell'Opzione Downtrend opportunity, si verifica qualora il Valore delle quote dell'OICR di controllo fa registrare una perdita per 4 giorni consecutivi superiore alla Percentuale opportunità.

Evento liquidità del Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 (solo in caso di investimento nella Linea guidata): l'Evento si verifica quando, prima della data di scadenza del Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 - fissata il giorno 21/04/2028 -, la differenza (in

percentuale del Valore della quota) tra il Valore della quota del Fondo ed il Valore protetto risulta inferiore o uguale allo 0,75% oppure quando l'Accordo di Protezione stipulato tra CNP ed Amundi Finance termina in modo anticipato. Il Fondo interno è presente solo in alcune Combinazioni predefinite della Linea guidata.

Finestra di riscatto garantito: periodo nel quale CNP garantisce, in caso di Riscatto totale, la restituzione del Capitale investito nella Gestione separata se la data della richiesta di Riscatto è compresa tra un mese prima e un mese dopo la 5°, 10°, 15°, 20° Ricorrenza annua e successivamente ogni 5 annualità. Ai fini del calcolo del mese viene considerato l'anno commerciale.

Fondo interno assicurativo (solo in caso di investimento nella Linea guidata): fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno di CNP, gestito separatamente dalle altre sue attività e suddiviso in Quote (unit).

Gestione separata: fondo per la gestione delle polizze rivalutabili costituito all'interno di CNP e gestito separatamente dalle altre sue attività. Dal Rendimento finanziario ottenuto dalla Gestione separata deriva la Rivalutazione annua da attribuire al Capitale investito nella Gestione separata.

Indice di solvibilità: rappresenta una misura della stabilità finanziaria di CNP, calcolata in proporzione agli impegni assunti da CNP nei confronti degli Assicurati.

IVASS: Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione.

Linea libera (prevista in tutti i Prodotti): linea di investimento che investe nella Gestione separata e in OICR. Il Contraente sceglie la percentuale di suddivisione tra gli OICR e la Gestione separata.

Linea guidata (solo in caso di scelta del Prodotto Standard): linea di investimento che investe nella Gestione separata ed in un Fondo interno assicurativo. La Linea prevede 25 Combinazioni predefinite si differenziano tra loro per la percentuale di allocazione nelle due componenti oppure per il Fondo Interno Assicurativo in cui investono.

Linea portafoglio (solo in caso di scelta del Prodotto Advance o del Prodotto Bonus): linea di investimento che investe nella Gestione separata ed in un Portafoglio di OICR. La Linea prevede 15 Combinazioni predefinite si differenziano tra loro per la percentuale di allocazione nelle due componenti oppure per il Portafoglio in cui investono.

Macrocategorie CNP (solo in caso di investimento nella Linea libera): nel presente Contratto, gli OICR sono suddivisi in Macrocategorie che riuniscono gli OICR in modo omogeneo in base alla politica di investimento.

Maggiorazione caso morte: rappresenta la copertura assicurativa prestata da CNP e consiste nell'aumento del Capitale maturato liquidato in caso di decesso dell'Assicurato, pari ad una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.

OICR: Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio ai quali il Contratto è direttamente collegato. Per OICR si intendono tutti i Fondi comuni di investimento e le SICAV, vale a dire gli Investitori Istituzionali che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori. Il patrimonio degli OICR è diviso in Quote. Gli OICR sono presenti nella Linea libera e nei Portafogli della Linea portafoglio.

OICR di destinazione (solo in caso di investimento nella Linea libera e nella Linea portafoglio): è l'OICR che CNP, nell'ambito del Piano di selezione o nel Piano di interventi straordinari, individua come quello nel quale sarà fatto confluire l'eventuale parte del Capitale investito dell'OICR in eliminazione.

OICR in eliminazione (solo in caso di investimento nella Linea libera e nella Linea portafoglio): è l'OICR che CNP individua con il Piano di selezione o con il Piano di interventi straordinari o con il Piano di aggiornamento straordinario, come da eliminare dalla lista degli OICR collegati al Contratto. Se il Contratto ha una parte del Capitale investito in tale OICR, sarà effettuato da CNP uno Switch.

OICR in entrata (solo in caso di investimento nella Linea libera): è l'OICR che CNP individua nell'ambito del Piano di selezione come da inserire nella lista degli OICR collegati al Contratto.

Opzione da capitale in rendita: clausola del Contratto di assicurazione secondo cui il Contraente può scegliere che la prestazione liquidabile in caso di riscatto sia convertita in una rendita vitalizia;

Opzione prestazione ricorrente (Prestazione ricorrente): prevede che CNP liquidi al Contraente, per una durata pari a 10 anni, una Prestazione ricorrente di un importo predeterminato e con la periodicità di pagamento scelta dal Contraente al momento dell'attivazione dell'Opzione. Le Prestazioni ricorrenti vengono disinvestite dai Premi investiti nel Fondo interno assicurativo/negli OICR/negli OICR del Portafoglio e nella Gestione separata.

Opzione ribilanciamento automatico: prevede che, ad ogni Ricorrenza annuale rispetto alla data di adesione all'Opzione, CNP intervenga in modo da neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario, tramite un'operazione di Switch automatico che ripristina l'ultima suddivisione percentuale scelta dal Contraente tra la Gestione separata e il Fondo interno assicurativo/gli OICR/il Portafoglio.

Opzioni automatic switch plan (solo in caso di investimento nella Linea libera del Prodotto Advance): sono dei meccanismi facoltativi attivabili su richiesta del Contraente, che prevedono degli Switch automatici effettuati da CNP, in base al funzionamento proprio di ciascuna delle Opzioni messe a disposizione dal Contratto.

P.E.P.: per Persona Esposta Politicamente si intende chi occupa o ha occupato importanti cariche pubbliche, nonché i suoi familiari diretti o coloro con i quali tali persone intrattengono notoriamente stretti legami, individuata sulla base di criteri fissati dalla normativa antiriciclaggio.

Percentuale della rivalutazione annua: è pari al Rendimento finanziario della Gestione separata al netto della Commissione di gestione trattenuta da CNP. La Percentuale della rivalutazione annua può essere sia negativa che positiva.

Percentuale obiettivo (solo in caso di investimento nella Linea libera del Prodotto Advance): una delle due percentuali (-5% o -10%) messe a disposizione dall'Opzione take profit. Se la performance dell'OICR di controllo è superiore alla Percentuale obiettivo, CNP effettua lo Switch automatico di parte del Capitale maturato dall'OICR di controllo per acquistare Quote del Safe fund.

Percentuale opportunità (solo in caso di investimento nella Linea libera del Prodotto Advance): una delle due percentuali (-5% o -10%) messe a disposizione dall'Opzione Downtrend opportunity. Se la performance dell'OICR di controllo è inferiore alla Percentuale opportunità, CNP effettua lo Switch automatico di parte del Capitale maturato dall'OICR di partenza per acquistare Quote dell'OICR di controllo.

Piano di aggiornamento (solo in caso di investimento nella Linea portafoglio): CNP effettua una attività di revisione nel tempo degli OICR presenti nei Portafogli. Gli OICR sono scelti tra quelli presenti nella Linea libera e sono selezionati al fine di realizzare tre Portafogli diversificati per il profilo di rischio/rendimento. Il Piano di aggiornamento prevede la modifica dei pesi degli OICR o l'eliminazione, Sostituzione o inserimento di nuovi OICR rispetto a quelli già presenti nel Portafoglio.

Piano di aggiornamento straordinario (solo in caso di investimento nella Linea portafoglio): è un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR degli OICR, che ha lo scopo

di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dal Contraente e si concretizza in eventuali Switch straordinari effettuati da CNP.

Piano di selezione (solo in caso di investimento nella Linea libera): CNP effettua un servizio di gestione attiva (Piano di selezione) della lista degli OICR collegati al Contratto con l'obiettivo di mantenere elevata, nel corso del tempo, la qualità degli OICR selezionati. Il Piano di selezione prevede l'aggiornamento della lista OICR mediante l'inserimento o l'eliminazione di OICR.

Piano di interventi straordinari (solo in caso di investimento nella Linea libera): è un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR degli OICR, che ha lo scopo di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dal Contraente e si concretizza in eventuali Switch straordinari effettuati da CNP.

Polizza: il documento che prova e disciplina il Contratto di assicurazione: nel presente Contratto è rappresentata dalla Proposta a seguito della trasmissione da parte di CNP della "lettera contrattuale di conferma" al Contraente.

Portafoglio (solo in caso di investimento nella Linea portafoglio): insieme di OICR selezionati da CNP tra quelli presenti nella Linea libera. Nella Linea portafoglio sono previsti 3 Portafogli che si differenziano per profilo di rischio/rendimento.

Premi investiti: somma dei Premi pagati dal Contraente – Premio unico e Versamenti aggiuntivi – al netto dei costi gravanti sui premi previsti dal Contratto e trattenuti da CNP. Il premio investito coincide con il Capitale investito.

Premi pagati: la somma del Premio unico e dei Versamenti aggiuntivi pagati dal Contraente nel corso della Durata del contratto, comprensiva dei costi trattenuti da CNP e non investiti.

Premio unico: importo che il Contraente paga in un'unica soluzione a CNP al momento del perfezionamento del Contratto.

Proposta: documento o modulo sottoscritto dal Contraente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta alla società la volontà di concludere il Contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Protezione finanziaria del Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 (solo in caso di investimento nella Linea guidata): prestazione prestata da parte di Amundi Finance, corrispondente all'eventuale differenza positiva fra il Valore protetto ed il Valore delle quote del Fondo alla data del calcolo del rimborso/Sostituzione/Switch. La protezione finanziaria è prevista: alla scadenza del Fondo interno assicurativo - fissata il giorno 21/04/2028 - o nel caso in cui si verifichi l'Evento liquidità o in caso di rimborso/Sostituzione/Switch del controvalore delle quote del Fondo stesso. Il Fondo interno è presente solo in alcune Combinazioni predefinite della Linea guidata.

Quota: unità di misura in cui è suddiviso il patrimonio dei Fondi interni assicurativi/degli OICR ed il cui valore varia nel tempo in base all'andamento della gestione finanziaria. Con il Capitale investito nei Fondi interni assicurativi/negli OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Recesso: diritto del Contraente di recedere dal Contratto e farne terminare gli effetti.

Referente terzo: persona scelta dal Contraente, diversa dal Beneficiario, cui CNP può far riferimento in caso di decesso dell'Assicurato.

Revoca: diritto del Contraente di revocare la Proposta fino al momento in cui è informato che il Contratto è perfezionato.

Rendimento finanziario: risultato finanziario della Gestione separata realizzato nel periodo previsto dal Regolamento della Gestione stessa.

Ricorrenza annua: ogni anniversario della Data di decorrenza del Contratto.

Riscatto garantito: se il Riscatto totale è richiesto dal Contraente nelle Finestre di riscatto garantito CNP garantisce la restituzione della parte di Capitale investito nella Gestione separata.

Riscatto totale: possibilità del Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto, richiedendo la liquidazione del Capitale maturato risultante alla data della richiesta.

Riscatto parziale: possibilità del Contraente di ottenere la liquidazione di una parte del Capitale maturato alla data della richiesta.

Rivalutazione annua: importo che viene attribuito alla Ricorrenza annua al Contratto, calcolato applicando al Capitale maturato investito nella Gestione separata la Percentuale della rivalutazione annua. L'importo della Rivalutazione annua può essere sia positivo che negativo.

Safe fund (solo in caso di investimento nella Linea libera del Prodotto Advance): l'OICR, individuato dal Contraente, nel quale CNP sposta, parzialmente o totalmente, il Capitale maturato nell'OICR di controllo, nel caso di adesione all'Opzione Take profit.

Set informativo: insieme dei documenti relativi al prodotto predisposti da CNP e consegnati unitariamente al Contraente prima della sottoscrizione del Contratto. Il set informativo è pubblicato anche sul sito internet di CNP.

SGR: per il presente Contratto, si intendono le Società che prestano il servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti degli OICR, siano esse SICAV estere o Società di Gestione del Risparmio italiane.

Soggetto incaricato: sportello di Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. presso cui può essere stipulato il Contratto.

Sostituzione: operazione predisposta dal Contraente per modificare la suddivisione percentuale del Capitale maturato nella Gestione separata e nel Fondo interno assicurativo/negli OICR/nei Portafogli collegati al presente Contratto. La Sostituzione determina il passaggio di parte del Capitale maturato da una componente all'altra.

Spese di emissione: spese fisse che CNP sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Switch/Switch straordinario: operazione con la quale CNP:

- nell'ambito del Piano di selezione o del Piano di interventi straordinari (effettuati solo per la Linea libera), disinveste la totalità delle Quote investite nell'OICR in eliminazione per investirle nell'OICR di destinazione;
- nell'ambito del Piano di aggiornamento o del Piano di aggiornamento straordinario (effettuati solo per la Linea portafoglio), disinveste il Capitale maturato allocato negli OICR del Portafoglio per investirlo negli OICR del Portafoglio aggiornato;

Switch automatico: l'operazione di Switch effettuata da CNP rispetto alla Gestione separata e/o al Fondo interno assicurativo/agli OICR/ai Portafogli di OICR dove è allocato il Capitale maturato:

- se il Contraente aderisce all'Opzione ribilanciamento automatico;
- se il Contraente aderisce alle Opzioni automatic switch plan (solo in caso di investimento nella Linea libera del Prodotto Advance);
- se si verifica l'Evento liquidità per il Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 o se il Fondo è arrivato a scadenza fissata il giorno 21/04/2028: in questo caso viene effettuato uno Switch nel Fondo interno assicurativo EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO (solo in caso di investimento nella Linea guidata).

Take profit (solo in caso di investimento nella Linea libera del Prodotto Advance): una delle Opzioni automatic switch plan attivabili, che prevede lo spostamento nel Safe fund di parte del Capitale maturato nell'OICR di controllo, qualora il guadagno del Capitale investito in tale OICR superi la Percentuale obiettivo.

Tasso minimo garantito: indica la misura minima della Rivalutazione annua che CNP garantisce per la parte del Capitale investito nella Gestione separata. Per questo Contratto CNP garantisce il Tasso minimo dello 0% solo in caso di decesso dell'Assicurato oppure in caso di riscatto totale al 5°, 10°, 15°, 20° anno e successivamente ogni 5 annualità.

Valore della Quota/azione (c.d. NAV): il valore unitario della Quota/azione di un Fondo interno assicurativo/OICR, anche definito unit Net Asset Value (NAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del Fondo interno assicurativo/OICR per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

Valore protetto del Fondo interno assicurativo SELLA BALANCE PROTECTION 80 (solo in caso di investimento nella Linea guidata): per il Fondo interno assicurativo è prevista una protezione pari all'80% del massimo valore raggiunto dalla Quota a partire dalla data di inizio operatività del Fondo fino alla data del calcolo del rimborso/Sostituzione/Switch. Il Fondo interno è presente solo in alcune Combinazioni predefinite della Linea guidata.

Versamento aggiuntivo: importo che il Contraente ha facoltà di pagare per integrare il Premio unico previsto dal Contratto.

PROPOSTA
**CNP STRATEGY
BALANCE**

(TARIFE U03D - U03E - U03W - U04B - U04C - U04E)

PROPOSTA	
N°	FS
<p>Questo è il numero attribuito alla presente Proposta cui entrambe le Parti Contraenti faranno riferimento. La numerazione definitiva di Polizza è quella che verrà attribuita dalla CNP Vita Assicurazione S.p.A. direttamente con la Lettera Contrattuale di Conferma.</p>	

Data di aggiornamento: 1° gennaio 2023

Codice Sog. Incaricato	Codice Agenzia	Soggetto Incaricato
------------------------	----------------	---------------------

CONTRAENTE	COGNOME (del Contraente o del Legale Rappresentante (*))	NOME	CODICE FISCALE		SESSO M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/>	
	DATA DI NASCITA	LUOGO DI NASCITA	PROV.	CITTADINANZA		
	RESIDENZA (Via e N. Civico)	C.A.P. E LOCALITÀ		PROV.	STATO	
	DOMICILIO (Via e N. Civico) se diverso dalla residenza	C.A.P. E LOCALITÀ		PROV.	STATO	
	INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (Via e N. Civico) (**) se diverso dalla residenza	C.A.P. E LOCALITÀ		PROV.	STATO	
	TIPO DOCUMENTO	ESTREMI DOC.: NUMERO	DATA RILASCIO	RILASCIATO DA (Ente e Luogo)		DATA SCADENZA
	PROFESSIONE	ATTIVITÀ ECONOMICA: SAE <input type="checkbox"/> TAE <input type="checkbox"/> RAE <input type="checkbox"/>				
	SEDE GEOGRAFICA DELL'ATTIVITÀ SVOLTA:					
	<input type="checkbox"/> Paesi EU e nello Spazio Economico Europeo <input type="checkbox"/> Paesi Extra EU (equiparati per normativa AML / contrasto al terrorismo) <input type="checkbox"/> ALTRO					
	NAZIONI CON CUI SONO PRESENTI COLLEGAMENTI SIGNIFICATIVI (legami personali o professionali):					
	<input type="checkbox"/> Paesi EU e nello Spazio Economico Europeo <input type="checkbox"/> Paesi Extra EU (equiparati per normativa AML / contrasto al terrorismo) <input type="checkbox"/> ALTRO					
	INDIRIZZO E-MAIL (**)			NUMERO DI CELLULARE		
	NEL CASO IN CUI IL CONTRAENTE SIA UN'IMPRESA					
	RAGIONE SOCIALE		CODICE FISCALE (***)		PARTITA IVA (***)	
	SEDE LEGALE (Via e N. Civico)		C.A.P. E LOCALITÀ		PROV.	STATO
ATTIVITÀ LAVORATIVA PREVALENTE			CODICE SAE	CODICE RAE	CODICE ATECO	
IN CASO DI ENTE NO PROFIT/ONLUS, QUAL È LA CLASSE DI SOGGETTI CHE BENEFICIA DELLE ATTIVITÀ SVOLTE DALL'ENTE?				N° ISCRIZIONE REGISTRO IMPRESE/REA		
SEDE GEOGRAFICA DELL'ATTIVITÀ SVOLTA:						
<input type="checkbox"/> Paesi EU e nello Spazio Economico Europeo <input type="checkbox"/> Paesi Extra EU (equiparati per normativa AML / contrasto al terrorismo) <input type="checkbox"/> ALTRO						
NAZIONI CON CUI SONO PRESENTI COLLEGAMENTI SIGNIFICATIVI (legami personali o professionali):						
<input type="checkbox"/> Paesi EU e nello Spazio Economico Europeo <input type="checkbox"/> Paesi Extra EU (equiparati per normativa AML / contrasto al terrorismo) <input type="checkbox"/> ALTRO						
(*) SI ALLEGA UN DOCUMENTO COMPROVANTE IL POTERE DI RAPPRESENTARE LEGALMENTE L'ENTE CONTRAENTE (IMPRESA) (**) NEL CASO IN CUI IL CONTRAENTE SIA UN'IMPRESA INSERIRE L'INDIRIZZO DELL'IMPRESA (***) È OBBLIGATORIO COMPILARE CODICE FISCALE E PARTITA IVA ANCHE SE COINCIDONO						

ASSICURATO	COGNOME	NOME	CODICE FISCALE		SESSO M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/>	
	DATA DI NASCITA	LUOGO DI NASCITA	PROV.	CITTADINANZA		
	RESIDENZA (Via e N. Civico)	C.A.P. E LOCALITÀ		PROV.	STATO	
	TIPO DOCUMENTO	ESTREMI DOC.: NUMERO	DATA RILASCIO	RILASCIATO DA (Ente e Luogo)		DATA SCADENZA
	PROFESSIONE	ATTIVITÀ ECONOMICA: SAE <input type="checkbox"/> TAE <input type="checkbox"/> RAE <input type="checkbox"/>				
	<i>(da compilare solo se diverso dal Contraente)</i>					

MODALITÀ DI TRASMISSIONE DELLE COMUNICAZIONI IN CORSO DI CONTRATTO (AI SENSI DEL REGOLAMENTO IVASS NR. 41 DEL 2 AGOSTO 2018)

Io sottoscritto scelgo di ricevere le comunicazioni relative al presente Contratto:

su supporto cartaceo;

in formato elettronico, mediante caricamento nell'Area Clienti del sito www.gruppocnp.it.

La scelta della modalità in formato elettronico è da ritenersi valida solo in caso di indicazione dell'indirizzo E-MAIL nella sezione dell'anagrafica Contraente.

Sono consapevole che tale scelta:

- Può essere modificata in ogni momento;
- Può essere effettuata anche in corso di Contratto, relativamente alle future comunicazioni;
- Non costituisce autorizzazione all'invio di materiale promozionale, pubblicitario o di altre comunicazioni commerciali.

Luogo e data

IL CONTRAENTE

BENEFICIARI IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO:

AVVERTENZA:

La invitiamo a compilare dettagliatamente la sezione dedicata ai dati dei Beneficiari in forma nominativa; in mancanza CNP potrà incontrare maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca dei Beneficiari stessi.

Ricordiamo altresì che la modifica o la revoca dei Beneficiari deve essere comunicata a CNP.

Beneficiario nominativo: _____ % della prestazione

Cognome/Ragione sociale _____ Nome _____

Data di nascita _____ Sesso _____ Luogo di nascita _____

Codice Fiscale/Partita IVA _____

Telefono _____ E-mail _____

Indirizzo _____ Località _____

CAP _____ Provincia _____

Professione (in caso di persona fisica) _____

Codice ATECO (in caso di persona giuridica) _____

Sede geografica dell'attività svolta:

Paesi EU e nello Spazio Economico Europeo Paesi Extra EU (equiparati per normativa AML /contrasto al terrorismo) Altro

Nazioni con cui sono presenti collegamenti significativi (legami personali o professionali):

Paesi EU e nello Spazio Economico Europeo Paesi Extra EU (equiparati per normativa AML /contrasto al terrorismo) Altro

Si precisa che CNP potrebbe inviare comunicazioni al Beneficiario designato anche prima del verificarsi dell'evento previsto per l'erogazione della prestazione assicurata. Il Contraente vuole escludere l'invio al Beneficiario di comunicazioni prima del verificarsi dell'evento? Sì No

Beneficiario nominativo: _____ % della prestazione

Cognome/Ragione sociale _____ Nome _____

Data di nascita _____ Sesso _____ Luogo di nascita _____

Codice Fiscale/Partita IVA _____

Telefono _____ E-mail _____

Indirizzo _____ Località _____

CAP _____ Provincia _____

Professione (in caso di persona fisica) _____

Codice ATECO (in caso di persona giuridica) _____

Sede geografica dell'attività svolta:

Paesi EU e nello Spazio Economico Europeo Paesi Extra EU (equiparati per normativa AML /contrasto al terrorismo) Altro

Nazioni con cui sono presenti collegamenti significativi (legami personali o professionali):

Paesi EU e nello Spazio Economico Europeo Paesi Extra EU (equiparati per normativa AML /contrasto al terrorismo) Altro

Si precisa che CNP potrebbe inviare comunicazioni al Beneficiario designato anche prima del verificarsi dell'evento previsto per l'erogazione della prestazione assicurata. Il Contraente vuole escludere l'invio al Beneficiario di comunicazioni prima del verificarsi dell'evento? Sì No

Beneficiario nominativo: _____ % della prestazione

Cognome/Ragione sociale _____ Nome _____

Data di nascita _____ Sesso _____ Luogo di nascita _____

Codice Fiscale/Partita IVA _____

Telefono _____ E-mail _____

Indirizzo _____ Località _____

CAP _____ Provincia _____

Professione (in caso di persona fisica) _____

Codice ATECO (in caso di persona giuridica) _____

Sede geografica dell'attività svolta:

Paesi EU e nello Spazio Economico Europeo Paesi Extra EU (equiparati per normativa AML /contrasto al terrorismo) Altro

Nazioni con cui sono presenti collegamenti significativi (legami personali o professionali):

Paesi EU e nello Spazio Economico Europeo Paesi Extra EU (equiparati per normativa AML /contrasto al terrorismo) Altro

Si precisa che CNP potrebbe inviare comunicazioni al Beneficiario designato anche prima del verificarsi dell'evento previsto per l'erogazione della prestazione assicurata. Il Contraente vuole escludere l'invio al Beneficiario di comunicazioni prima del verificarsi dell'evento? Sì No

Beneficiario generico: _____

Referente terzo:

In caso di specifiche esigenze di riservatezza, potrà indicare il nominativo ed i dati di recapito (incluso email e/o telefono) di un soggetto terzo (diverso dal beneficiario) a cui CNP potrà rivolgersi in caso di decesso dell'Assicurato al fine di contattare il Beneficiario designato.

Cognome/Ragione sociale _____ Nome _____

Data di nascita _____ Sesso _____ Luogo di nascita _____

Codice Fiscale/Partita IVA _____

Telefono _____ E-mail _____

Indirizzo _____ Località _____

CAP _____ Provincia _____

Luogo e data

IL CONTRAENTE

BENEFICIARI

PREMIO UNICO

EURO

(Importo minimo Euro 50.000,00)

Spese (Art. 23 COSTI delle Condizioni di assicurazioni)

Solo per il Prodotto Standard è previsto un caricamento percentuale sul Premio unico pari a 0,50% per la Tariffa U03D e pari allo 0,25% per la Tariffa U03E.

Il Contraente sceglie uno dei seguenti Prodotti in base:

- alle Linee di investimento dove vuole investire il Suo Contratto;
- all'importo del Premio unico;
- alla possibilità di beneficiare di un Bonus sul Premio unico pari al 5% (solo per il Prodotto Bonus) da calcolarsi solo sulla parte investita in OICR sia della Linea libera che della Linea portafoglio;

I Prodotti prevedono differenti penalità di riscatto: la scelta del Prodotto ha un effetto anche sulle penalità previste per la richiesta di liquidazione anticipata del Capitale maturato.

IMPORTO MINIMO DEL PREMIO UNICO	PRODOTTO STANDARD	PRODOTTO ADVANCE	PRODOTTO BONUS
Euro 50.000,00	<input type="checkbox"/> Tariffa U03D con Linea libera o Linea guidata e Costi sui Premi	<input type="checkbox"/> Tariffa U04B con Linea libera o Linea portafoglio	<input type="checkbox"/> Tariffa U04E con Linea libera o Linea portafoglio e Bonus 5%
Euro 750.000,00	<input type="checkbox"/> Tariffa U03E con Linea libera o Linea guidata e Costi sui Premi	<input type="checkbox"/> Tariffa U04C con Linea libera o Linea portafoglio	<input type="checkbox"/> Tariffa U03W con Linea libera o Linea portafoglio e Bonus 5%

Non è possibile cambiare, nel corso della Durata del contratto, la tariffa scelta.

ALLOCAZIONE DEL PREMIO

Il Contraente sceglie come allocare il Capitale investito scegliendo una delle seguenti Linee:

 Linea guidata (solo per il Prodotto Standard - tariffe U03D-U03E)

Il Contraente sceglie dove allocare il Capitale investito tra una delle Combinazioni predefinite alle quali corrispondono un diverso Fondo Interno Assicurativo e/o una diversa percentuale di allocazione tra la Gestione Separata e il Fondo Interno Assicurativo.

COMBINAZIONE PREDEFINITA	RIPARTIZIONE DEL CAPITALE INVESTITO
<input type="checkbox"/> Combinazione 1	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno Evolution Sella SRI Azionario
<input type="checkbox"/> Combinazione 2	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno Evolution Sella SRI Azionario
<input type="checkbox"/> Combinazione 3	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno Evolution Sella SRI Azionario
<input type="checkbox"/> Combinazione 4	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno Evolution Sella SRI Azionario
<input type="checkbox"/> Combinazione 5	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno Evolution Sella SRI Azionario
<input type="checkbox"/> Combinazione 6	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno Evolution Sella SRI Bilanciato
<input type="checkbox"/> Combinazione 7	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno Evolution Sella SRI Bilanciato
<input type="checkbox"/> Combinazione 8	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno Evolution Sella SRI Bilanciato
<input type="checkbox"/> Combinazione 9	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno Evolution Sella SRI Bilanciato
<input type="checkbox"/> Combinazione 10	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno Evolution Sella SRI Bilanciato
<input type="checkbox"/> Combinazione 11	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno Sella Balance Protection 80
<input type="checkbox"/> Combinazione 12	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno Sella Balance Protection 80
<input type="checkbox"/> Combinazione 13	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno Sella Balance Protection 80
<input type="checkbox"/> Combinazione 14	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno Sella Balance Protection 80
<input type="checkbox"/> Combinazione 15	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno Sella Balance Protection 80
<input type="checkbox"/> Combinazione 16	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno Evolution Sella Flessibile
<input type="checkbox"/> Combinazione 17	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno Evolution Sella Flessibile
<input type="checkbox"/> Combinazione 18	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno Evolution Sella Flessibile
<input type="checkbox"/> Combinazione 19	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno Evolution Sella Flessibile
<input type="checkbox"/> Combinazione 20	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno Evolution Sella Flessibile
<input type="checkbox"/> Combinazione 21	10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno Evolution Sella Flessibile Prudente
<input type="checkbox"/> Combinazione 22	20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno Evolution Sella Flessibile Prudente
<input type="checkbox"/> Combinazione 23	30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno Evolution Sella Flessibile Prudente
<input type="checkbox"/> Combinazione 24	40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno Evolution Sella Flessibile Prudente
<input type="checkbox"/> Combinazione 25	50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno Evolution Sella Flessibile Prudente

 Linea portafoglio (solo per i Prodotti Advance e Bonus - tariffe U04B-U04C-U04E-U03W)

Il Contraente sceglie dove allocare il Capitale investito tra una delle Combinazioni predefinite alle quali corrispondono un diverso Portafoglio composto da OICR e/o una diversa percentuale di allocazione tra la Gestione Separata e il Portafoglio.

COMBINAZIONE PREDEFINITA	RIPARTIZIONE DEL CAPITALE INVESTITO
<input type="checkbox"/> Combinazione 1	10% Gestione separata LIFIN / 90% Portafoglio Sella Balance 11
<input type="checkbox"/> Combinazione 2	20% Gestione separata LIFIN / 80% Portafoglio Sella Balance 11
<input type="checkbox"/> Combinazione 3	30% Gestione separata LIFIN / 70% Portafoglio Sella Balance 11
<input type="checkbox"/> Combinazione 4	40% Gestione separata LIFIN / 60% Portafoglio Sella Balance 11
<input type="checkbox"/> Combinazione 5	50% Gestione separata LIFIN / 50% Portafoglio Sella Balance 11
<input type="checkbox"/> Combinazione 6	10% Gestione separata LIFIN / 90% Portafoglio Sella Balance 18
<input type="checkbox"/> Combinazione 7	20% Gestione separata LIFIN / 80% Portafoglio Sella Balance 18
<input type="checkbox"/> Combinazione 8	30% Gestione separata LIFIN / 70% Portafoglio Sella Balance 18
<input type="checkbox"/> Combinazione 9	40% Gestione separata LIFIN / 60% Portafoglio Sella Balance 18
<input type="checkbox"/> Combinazione 10	50% Gestione separata LIFIN / 50% Portafoglio Sella Balance 18
<input type="checkbox"/> Combinazione 11	10% Gestione separata LIFIN / 90% Portafoglio Sella Balance 24
<input type="checkbox"/> Combinazione 12	20% Gestione separata LIFIN / 80% Portafoglio Sella Balance 24
<input type="checkbox"/> Combinazione 13	30% Gestione separata LIFIN / 70% Portafoglio Sella Balance 24
<input type="checkbox"/> Combinazione 14	40% Gestione separata LIFIN / 60% Portafoglio Sella Balance 24
<input type="checkbox"/> Combinazione 15	50% Gestione separata LIFIN / 50% Portafoglio Sella Balance 24

ADESIONE ALL'OPZIONE DOWNTREND OPPORTUNITY (prevista solo per la Linea libera del Prodotto Advance - Tariffe U04B-U04C)

Il Contraente dichiara di volersi avvalere dell'Opzione downtrend opportunity con le modalità di seguito indicate.

(Gli OICR di controllo (massimo 4 OICR) vanno scelti tra gli OICR nei quali è suddiviso il Capitale investito al momento dell'adesione; un OICR non può essere contemporaneamente indicato come OICR di controllo e OICR di partenza.)

OICR DI CONTROLLO	OICR DI PARTENZA	PERCENTUALE OPPORTUNITÀ
_____	_____	<input type="checkbox"/> - 5,00% <input type="checkbox"/> - 10,00%
_____	_____	<input type="checkbox"/> - 5,00% <input type="checkbox"/> - 10,00%
_____	_____	<input type="checkbox"/> - 5,00% <input type="checkbox"/> - 10,00%
_____	_____	<input type="checkbox"/> - 5,00% <input type="checkbox"/> - 10,00%

Il Contraente **NON** può aderire contemporaneamente all'Opzione downtrend opportunity ed alle altre Opzioni.

Luogo e data

IL CONTRAENTE

MODALITÀ DI PAGAMENTO: AUTORIZZAZIONE DI ADEBITO IN CONTO

Il Sottoscritto titolare del conto autorizza Banca Patrimoni S.p.A. - nella qualità di Soggetto incaricato autorizzato da CNP -

ad addebitare il Premio unico pari a Euro _____

sul proprio conto corrente codice IBAN _____

Attenzione: è escluso il pagamento in contanti.

Luogo e data

IL CONTRAENTE

AVVERTENZA:

Le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal soggetto che fornisce le informazioni richieste per la conclusione del Contratto possono compromettere il diritto alla prestazione.

DICHIARAZIONI
Il Contraente e l'Assicurato (se diverso dal Contraente):

- confermano che tutte le dichiarazioni contenute nella presente Proposta anche se materialmente scritte da altri - sono complete ed esatte;
- prendono atto che la sottoscrizione della presente Proposta non comporta il Perfezionamento del Contratto finché non sia avvenuto il pagamento del premio unico (Data di perfezionamento) e che il Contratto decorre dal 2° giorno di Borsa aperta successivo alla Data di perfezionamento per la Linea guidata e dal 4° giorno di Borsa aperta successivo alla Data di perfezionamento per la Linea libera o per la Linea portafoglio;
- prendono atto che CNP trasmette al Contraente entro 10 giorni lavorativi dalla Data di decorrenza la "lettera contrattuale di conferma", quale documento con il quale CNP Vita Assicurazione S.p.A., si impegna a riconoscere PIENA VALIDITÀ CONTRATTUALE alla presente Proposta, fatto salvo errori di calcolo che comportino risultati difformi dall'esatta applicazione della tariffa. La "lettera contrattuale di conferma" attesta il Perfezionamento del Contratto;
- prendono atto che il pagamento del Premio unico viene effettuato con la modalità indicata nella sezione relativa alla "Modalità di Pagamento";
- dichiarano di aver preso conoscenza che eventuali informazioni sul conflitto di interessi sono riportate sul sito internet di CNP all'indirizzo www.gruppocnp.it.

Il Contraente dichiara di AVER LETTO e ACCETTATO quanto riportato in merito ai TERMINI DI DECORRENZA sopra indicati.

L'Assicurato, qualora diverso dal Contraente, acconsente alla sottoscrizione della presente Proposta ai sensi dell'Art. 1919 del Codice Civile.

Luogo e data

L'ASSICURATO
(se diverso dal Contraente)

IL CONTRAENTE

DIRITTO DI REVOKA

Il Contraente ha il diritto di revocare la presente Proposta fino al momento in cui è informato che il Contratto è perfezionato.

CNP, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, rimborsa al Contraente l'intero premio unico nel caso in cui il Soggetto Incaricato gli abbia addebitato tale importo. CNP non rimborsa al Contraente il Bonus sui Premi (Prodotto Bonus - Tariffe U04E-U03W).

DIRITTO DI RECESSO

Il Contraente potrà recedere dal Contratto entro trenta giorni dal momento in cui è informato che il Contratto è perfezionato.

Il diritto di recesso libera il Contraente e CNP da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto.

CNP entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso rimborsa al Contraente:

- qualora la richiesta di recesso pervenga a CNP antecedentemente alla Data di decorrenza, il Premio unico pagato;
- qualora la richiesta di recesso pervenga a CNP dal giorno della Data di decorrenza, la somma dei due seguenti importi:
 - la parte di Premio pagato destinato alla Gestione Interna Separata "LIFIN";
 - la parte di Premio pagato destinata al Fondo interno assicurativo o agli OICR, maggiorata o diminuita della differenza fra il valore unitario delle Quote del primo giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte di CNP, della comunicazione di Recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di decorrenza, moltiplicata per il numero delle Quote acquisite alla Data di decorrenza relative alla sola parte del Capitale investito nel Fondo interno assicurativo o negli OICR. In caso di investimento nella Linea guidata del Prodotto Standard e nel caso in cui il Capitale maturato sia allocato nel Fondo interno assicurativo Sella Balance Protection 80, il Valore delle quote del Fondo viene calcolato secondo quanto riportato al punto 1.4 - VALORE PROTETTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO SELLA BALANCE PROTECTION 80.

CNP non rimborsa al Contraente il Bonus sui Premi (Prodotto Bonus - Tariffe U04E-U03W).

Luogo e data

IL CONTRAENTE

IL SOTTOSCRITTO CONTRAENTE dichiara di aver:

- ricevuto la copia integrale del Set Informativo - ai sensi del Regolamento IVASS 41/2018 e successive modifiche e/o integrazioni - composto:
 - dal "Documento contenente le informazioni chiave" generico e dal "Documento contenente le informazioni chiave" specifico delle opzioni di investimento prescelte, redatti secondo il Regolamento UE nr. 1286/2014 essendo comunque stato informato della possibilità di ricevere il documento specifico di tutte le opzioni disponibili;
 - dal Documento Informativo precontrattuale (DIP) aggiuntivo relativo ai prodotti d'investimento assicurativo;
 - dalle Condizioni di Assicurazione comprensive del Glossario;
 - dalla Proposta in formato fac simile;
- ricevuto, unitamente al Set informativo, l'Informativa sulla promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali di cui al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288;
- preso visione - limitatamente alle opzioni di investimento prescelte aventi caratteristiche di sostenibilità - degli allegati di cui al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 (allegati sulle "caratteristiche ambientali e/o sociali" e/o sull'"obiettivo di investimento sostenibile") riportati nella sezione "Sostenibilità" del sito internet www.gruppocnp.it.
- LETTO, COMPRESO ed ACCETTATO le Condizioni di Assicurazione;
- ricevuto il documento contenente i dati essenziali dell'Intermediario e della sua attività, nonché le informazioni su potenziali situazioni di conflitto d'interessi e sugli strumenti di tutela del Contraente;
- ricevuto il documento contenente notizie sul modello e l'attività di distribuzione, sulla consulenza fornita e sulle remunerazioni percepite.

Luogo e data

IL CONTRAENTE

DICHIARAZIONE DA SOTTOSCRIVERE SOLO NEL CASO IN CUI IL CONTRAENTE SIA UNA PERSONA GIURIDICA

Il Contraente si impegna a tenere tempestivamente aggiornata CNP, nel corso della durata contrattuale, in merito ai rapporti partecipativi superiori al 25% che abbia in corso con altri Soggetti. Inoltre, nel caso in cui alla data di sottoscrizione della presente Proposta il Contraente abbia già in essere rapporti di cui sopra, indica di seguito i dati riferiti a tali soggetti (riportare

ragione sociale, sede legale e codice fiscale/partita iva)

Luogo e data

IL LEGALE RAPPRESENTANTE

DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

Il Contraente e l'Assicurato dichiarano di aver preso esatta conoscenza delle Condizioni di Assicurazione e di approvare specificamente - ai sensi e per gli effetti degli articoli del Codice Civile: 1341: Condizioni Generali di Contratto e 1342: Contratto concluso mediante moduli e formulari - le parti evidenziate in grigio dei seguenti articoli e norme: Punto 7.1 - Evento Liquidità; Art. 15 - Modalità e tempistiche di liquidazione; Art. 16 - Premi; Art. 26 - Cessione, pegno e vincolo.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dal Contraente)

IL CONTRAENTE

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI

Io sottoscritto dichiaro di avere ricevuto, letto e compreso l'informativa sul trattamento dei dati personali (i) riportata all'interno del Set Informativo e (ii) consultabile nella versione costantemente aggiornata all'interno del sito internet <https://www.gruppocnp.it/privacy>, di essere consapevole che il trattamento dei miei dati relativi alla salute, eventualmente forniti, anche tramite un processo decisionale automatizzato, è necessario per le finalità assicurative descritte nel paragrafo 3 dell'informativa e, pertanto, acconsento a tale trattamento.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dal Contraente)

IL CONTRAENTE

ANNOTAZIONI:

Spazio riservato al Soggetto Incaricato

Dichiaro di aver proceduto personalmente alla identificazione dei sottoscrittori le cui generalità sono riportate fedelmente negli spazi appositi e che le firme sono state apposte in mia presenza e che il pagamento del premio di perfezionamento è stato effettuato con le modalità sopra indicate. Si dichiara inoltre di aver preso visione e di essere a conoscenza della normativa applicabile in materia di antiriciclaggio.

Cognome e Nome		Codice Sog. Incar.	Codice Ag.
Luogo	Data	Firma del Soggetto Incaricato	

SOGG. INCARICATO

CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Via Scarsellini, 14 20161 Milano

www.gruppocnp.it

Tel. +39 02 2775.1

Pec: cnpvita_assicurazione@legalmail.it

Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. – Sede Legale: via Scarsellini, 14 20161 Milano (ITALIA) – Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 19305 del 31/03/1992 pubblicato sulla G.U. n. 82 del 07/04/1992 – Capitale sociale Euro 25.480.080 i.v. – Registro delle Imprese di Milano, C. Fiscale 10210040159 P. IVA 12515340961 società appartenente a GRUPPO IVA CNP – Iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00103 – Tel. +39 02 2775.1 – Pec: cnpvita_assicurazione@legalmail.it – www.gruppocnp.it

