

# Uniplan 5 Bonus 2012



**Offerta al pubblico di UNIPLAN 5 BONUS 2012  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked.**

- **Scheda Sintetica**
  - **Informazioni Generali**
  - **Informazioni Specifiche**
- **Proposta-Certificato**
- **Condizioni di Assicurazione**
  - **Informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza**

## SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI GENERALI

**La parte "Informazioni Generali", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.**

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO			
IMPRESA DI ASSICURAZIONE	Aviva S.p.A., Impresa di Assicurazione di nazionalità Italiana, appartenente al Gruppo AVIVA Plc	CONTRATTO	Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked denominato UNIPLAN 5 BONUS 2012
ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI	<p>L'investitore-contraente ha la possibilità di investire il Premio Iniziale e i Premi ricorrenti nei Fondi Interni, abbinati al presente Contratto, sottoscrivibili singolarmente o mediante combinazione libera degli stessi e può nel corso della durata contrattuale modificare tale scelta. L'Impresa di Assicurazione propone quattro possibili Combinazioni Libere tra quelle che l'Investitore-contraente può scegliere. Nella suddivisione del Capitale investito tra i Fondi Interni collegati al Contratto devono essere rispettati i seguenti limiti:</p> <p>L'Investitore-contraente può suddividere liberamente il Capitale investito tra i Fondi Interni collegati al Contratto, con i seguenti limiti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– non è possibile investire contemporaneamente i premi versati in più di uno tra i seguenti tre Fondi AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 70;</li> <li>– la quota minima di ogni premio versato destinabile ad un singolo Fondo Interno non può essere inferiore al 20% dell'importo da ripartire; di conseguenza: il premio può essere suddiviso tra un massimo di 5 Fondi contemporaneamente.</li> </ul> <p>I Fondi Interni collegati al presente Contratto sono:</p> <p>AVIVA E STRATEGIA 20 AVIVA E STRATEGIA 40 AVIVA E STRATEGIA 70 CU A MONETARIO AVIVA E AZIONARIO EUROPA AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE CU A FLESSIBILE.</p> <p>La caratteristica principale di ciascun Fondo Interno è quella di investire gli attivi detenuti dall'Impresa di Assicurazione in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (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 UE"), appartenenti a diverse Società di Gestione. Gli OICR utilizzati avranno le seguenti caratteristiche: sono denominati in Euro o nelle principali valute internazionali, non distribuiscono i proventi e sono diversificati per classe di investimento, area geografica e altri fattori di rischio, permettendo in tal modo l'efficiente gestione del portafoglio in funzione dell'asset allocation specifica del Fondo Interno.</p>		
PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>Il Contratto è a premi ricorrenti.</p> <p>L'importo minimo dei premi ricorrenti è pari a:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Euro 1.200,00 in caso di frazionamento annuale;</li> <li>2. Euro 100,00 in caso di frazionamento mensile.</li> </ol> <p>Al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, l'Investitore-contraente sceglie:</p>		

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– l'importo e il frazionamento del premio iniziale; l'importo deve essere pari a: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1,5 volte il Premio ricorrente;</li> <li>• 2 volte il Premio ricorrente;</li> <li>• 3 volte il Premio ricorrente;</li> <li>• 4 volte il Premio ricorrente;</li> </ul> </li> <li>– l'importo e il frazionamento dei Premi ricorrenti, che l'Investitore-contraente comincerà a versare a partire dal primo anniversario della Data di Decorrenza, in occasione di ciascuna ricorrenza annuale o mensile del Contratto, a seconda del frazionamento scelto;</li> <li>– la durata del pagamento dei Premi ricorrenti, che non può essere inferiore a 5 anni.</li> </ul> <p>Ad ogni ricorrenza annuale l'Investitore-contraente ha la facoltà di modificare la frequenza di versamento prescelta inizialmente, solo se in regola con il pagamento dei premi.</p> <p>Il Contratto prevede il riconoscimento da parte dell'Impresa di Assicurazione di un Bonus iniziale pari al 2% tramite la maggiorazione del numero di Quote.</p> <p>Il Contratto è abbinato alle seguenti Proposte d'investimento finanziario:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. AVIVA E STRATEGIA 20_U15G_208</li> <li>2. AVIVA E STRATEGIA 70_U15G_210</li> <li>3. AVIVA E AZIONARIO EUROPA_U15G_211</li> <li>4. AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE_U15G_212</li> <li>5. AVIVA E STRATEGIA 40_U15G_213</li> <li>6. CU A FLESSIBILE_U15G_168</li> <li>7. CU A MONETARIO_U15G_184</li> <li>8. COMBINAZIONE LIBERA CAUTA_U15G_CL174</li> <li>9. COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE_U15G_CL175</li> <li>10. COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA_U15G_CL176</li> <li>11. COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA_U15G_CL177</li> </ol> <p><i>Le caratteristiche di ciascuna Proposta d'investimento finanziaria sono illustrate nella relativa scheda delle "Informazioni Specifiche", riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.</i></p>
FINALITÀ	<p>Il Contratto UNIPLAN 5 BONUS 2012 appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo "Unit Linked" e consente, mediante il versamento di premi ricorrenti, di costituire nel tempo un capitale il cui ammontare dipende dall'andamento delle attività finanziarie di cui le quote acquistate mediante i suddetti versamenti sono rappresentazione.</p> <p>Il Contratto prevede inoltre una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato che consiste nella liquidazione ai Beneficiari di un Capitale Caso Morte, pari al Capitale maturato al momento del decesso dell'Assicurato maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla stessa data (Maggiorazione per la Garanzia Morte).</p>
OPZIONI CONTRATTUALI	<p><u>Opzione di conversione in rendita</u></p> <p>Al termine della durata pagamento premi o in epoca successiva, l'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato::</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• opzione da valore di riscatto totale in rendita vitalizia rivalutabile;</li> <li>• opzione da valore di riscatto totale in rendita certa e poi vitalizia rivalutabile;</li> <li>• opzione da valore di riscatto totale in rendita reversibile rivalutabile.</li> </ul>

	<p>A tal fine, nel caso in cui l'Investitore-contraente comunichi per iscritto la volontà di esercitare l'opzione, l'Impresa di Assicurazione, al più tardi entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta comunicazione, fornisce per iscritto all'investitore-contraente una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.</p> <p>L'Investitore-contraente, a sua volta, ha 30 giorni di tempo dal ricevimento della descrizione sintetica delle Opzioni esercitabili, per decidere di convertire il valore di riscatto in rendita.</p>								
DURATA	<p>La durata del Contratto è vitalizia, vale a dire coincide con la vita dell'Assicurato.</p> <p>La durata di pagamento dei premi ricorrenti non può essere inferiore a 5 anni.</p>								
<b>LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI</b>									
CASO MORTE	<p>In caso di decesso dell'Assicurato, l'Impresa di Assicurazione liquida ai Beneficiari il Capitale Caso Morte, pari alla somma dei due seguenti importi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• il Capitale maturato, pari al controvalore delle quote calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute per il Valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso da parte dell'Impresa di Assicurazione;</li> <li>• la Maggiorazione per la Garanzia Morte, ottenuta moltiplicando il Capitale maturato per una percentuale di maggiorazione determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso, come indicato nella seguente tabella:</li> </ul> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni Interi) ALLA DATA DI DECESSO</th> <th style="text-align: center;">% DI MAGGIORAZIONE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">da 18 a 39 anni</td> <td style="text-align: center;">20,00%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">da 40 a 59 anni</td> <td style="text-align: center;">10,00%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">da 60 e oltre</td> <td style="text-align: center;">0,20%</td> </tr> </tbody> </table> <p>L'importo della Maggiorazione non può comunque essere superiore a 10.000,00 Euro.</p>	ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni Interi) ALLA DATA DI DECESSO	% DI MAGGIORAZIONE	da 18 a 39 anni	20,00%	da 40 a 59 anni	10,00%	da 60 e oltre	0,20%
ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni Interi) ALLA DATA DI DECESSO	% DI MAGGIORAZIONE								
da 18 a 39 anni	20,00%								
da 40 a 59 anni	10,00%								
da 60 e oltre	0,20%								
ALTRI EVENTI ASSICURATI	Non previsti.								
ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI	Non previste.								
<b>INFORMAZIONI AGGIUNTIVE</b>									
INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE	<p>La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei Soggetti Incaricati del collocamento.</p> <p>La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposita Proposta-Certificato.</p> <p>Il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente ha versato il premio iniziale e unitamente all'Assicurato – se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato (Data di Conclusione).</p> <p>La conclusione del contratto è subordinata all'adempimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela previsti dalla disciplina antiriciclaggio.</p> <p>Il Contratto decorre dal secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione.</p> <p><i>Si rinvia alla Sez. D) della Parte I del Prospetto per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione.</i></p>								

<p>SWITCH E VERSAMENTI SUCCESSIVI</p>	<p>L'Investitore-contraente, trascorso un mese dalla Data di Decorrenza, può chiedere:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– il disinvestimento di quote dei Fondi Interni precedentemente scelti dall'Investitore-contraente e il contestuale investimento in quote di altri Fondi Interni in cui il Contratto consente di investire;</li> <li>– la modifica della ripartizione dei futuri versamenti nei Fondi Interni.</li> </ul> <p>Si rinvia al Par. 23 della Parte I del Prospetto per le informazioni di dettaglio circa le modalità delle operazioni di switch ed i relativi limiti di investimento. Nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione inserisca nuovi Fondi Interni, successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente avrà la possibilità di investire in questi nuovi Fondi Interni previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.</p> <p><i>Si rinvia al Par. 23 della Parte I del Prospetto per le informazioni di dettaglio circa le modalità delle operazioni di switch ed i relativi limiti di investimento.</i></p> <p>Non sono previsti versamenti aggiuntivi.</p>
<p>RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)</p>	<p>Il Contratto è a vita intera e non prevede una scadenza contrattuale prefissata.</p>
<p>RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (RISCATTO) E RIDUZIONE</p>	<p>Trascorso un anno dalla Data di Decorrenza è possibile esercitare il diritto di riscatto.</p> <p>L'ammontare rimborsato al momento del riscatto è pari al Capitale maturato determinato moltiplicando il numero delle quote dei Fondi Interni per il Valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione. Il valore di riscatto totale viene corrisposto per intero qualora siano state interamente corrisposte almeno 4 annualità. In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando al capitale maturato la penale di riscatto indicata nella sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" delle Informazioni specifiche relative alle Proposte d'investimento finanziario.</p> <p>L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, richiedendo la liquidazione di una parte del Capitale maturato con le stesse modalità previste per il riscatto totale. In questo caso il Contratto rimane in vigore per il Capitale maturato residuo.</p> <p><b>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, sia i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente che i rischi finanziari connessi all'investimento, riconducibili alle possibili variazioni negative del valore delle quote, possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</b></p> <p>Trascorso un mese dalla Data di Decorrenza l'Investitore-contraente può decidere di non corrispondere ulteriori premi e richiedere che il Contratto resti in vigore, libero da ulteriori premi, per il capitale ridotto.</p> <p>Il capitale ridotto è pari al Capitale maturato determinato moltiplicando il numero delle quote dei Fondi Interni per il valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di Riduzione al netto della penalità di riduzione indicata nella sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" delle Informazioni specifiche relative alle Proposte d'investimento finanziario.</p> <p><i>Si rinvia alla Sez. B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli circa le modalità di riscatto e di riduzione.</i></p>
<p>REVOCA DELLA PROPOSTA</p>	<p>Il presente Contratto non prevede la facoltà di revoca in quanto la sottoscrizione della Proposta-Certificato e la conclusione del Contratto coincidono</p>
<p>DIRITTO DI RECESSO</p>	<p>L'investitore-contraente può recedere dal Contratto rivolgendosi direttamente al Soggetto Incaricato oppure mediante lettera raccomandata A.R. inviata all'Impresa di Assicurazione entro trenta giorni dalla conclusione del Contratto stesso.</p>

	<p>L'Impresa di Assicurazione, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, rimborsa all'Investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla data di decorrenza del Contratto, il premio iniziale versato;</li> <li>• qualora la richiesta di recesso non pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza del Contratto il controvalore delle quote sia in caso di incremento che di decremento delle stesse, maggiorato di tutti i costi applicati sul premio al netto dell'eventuale bonus e delle spese sostenute per l'emissione del Contratto – pari ad Euro 50,00 - di cui alla Sez. C) , par. 18.1.1 "SPESE DI EMISSIONE" della Parte I.</li> </ul>
<p>ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE</p>	<p>L'Impresa di Assicurazione mette a disposizione degli Investitori-contraenti, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei Fondi Interni, nonché il Regolamento degli stessi sul sito Internet <a href="http://www.avivaitalia.it">www.avivaitalia.it</a>.</p> <p>L'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-contraente le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio delle Proposte d'investimento finanziario.</p> <p>Inoltre, sul sito <a href="http://www.avivaitalia.it">www.avivaitalia.it</a>, è disponibile un'Area Clienti che offre la possibilità all'Investitore-contraente di controllare la propria posizione relativa al presente Contratto.</p> <p>Per accedervi basta selezionare l'apposito link presente in homepage e, dopo essersi registrato, l'Investitore-contraente riceverà, all'indirizzo di posta elettronica da lui indicato, la necessaria password di accesso.</p> <p>Tramite l'Area Clienti l'Investitore-contraente può consultare le Condizioni Contrattuali, il valore di riscatto, lo stato dei pagamenti dei premi e le relative scadenze ed il valore del presente Contratto aggiornato sulla base del valore delle quote dei Fondi.</p>
<p>LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO</p>	<p>In base all'art. 181 del Codice delle Assicurazioni (D.Lgs. 209 del 7 settembre 2005) al Contratto si applica la legge italiana.</p>
<p>REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO</p>	<p>Il Contratto viene redatto in lingua italiana. Le parti possono tuttavia pattuire una diversa lingua di redazione, in tal caso spetta all'Impresa di Assicurazione proporre quella da utilizzare.</p>
<p>RECLAMI</p>	<p>Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto all'Impresa di Assicurazione:  Aviva S.p.A. - Servizio Reclami  Via A. Scarsellini 14 – 20161 Milano  Telefax 02 2775 245 - <a href="mailto:reclami_vita@avivaitalia.it">reclami_vita@avivaitalia.it</a></p> <p>Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– per questioni inerenti al Contratto: IVASS - Via del Quirinale 21 - 00187 ROMA - FAX 06.42133.353/745 - NUMERO VERDE 800-486661.</li> <li>– per questioni attinenti alla trasparenza informativa: CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1;</li> </ul> <p>corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa di Assicurazione.</p> <p><i>Si rinvia alla Sez. A), Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli.</i></p>

---

***Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-  
contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.***

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 28/03/2014

Data di validità della parte "Informazioni Generali": 01/04/2014

## SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

*La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.*

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: <b>AVIVA E Strategia 20_U15G_208</b></p> <p>Il nome del Fondo Interno è: <b>AVIVA E Strategia 20</b></p> <p>Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Codice</u>: U15G_208</li> <li>• <u>Valuta</u>: Euro</li> <li>• <u>Data inizio operatività</u>: 14/01/2009</li> <li>• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi</li> <li>• <u>Finalità</u>: Contenuta rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo.</li> </ul> <p>La componente azionaria ha carattere al più contenuto (fino al 30% del portafoglio).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario sono stati presi a riferimento un importo del premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.</li> <li>• <u>Bonus iniziale</u>: il Contratto prevede un bonus pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale, riconosciuto:             <ul style="list-style-type: none"> <li>– in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;</li> <li>– in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.</li> </ul> </li> </ul> <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Tipologia di gestione</u>: <b>Flessibile</b></li> <li>• <u>Obiettivo della gestione</u>: La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 3,21%.</li> </ul>
-----------------------	--



ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<b>9 anni</b>	
PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio</b>	<b>Medio</b> Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p><b>Categoria: Flessibile</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> investimento principale in OICR armonizzati del comparto obbligazionario e monetario. L'investimento in OICR armonizzati di natura azionaria ha carattere al più contenuto. E' possibile un investimento in misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro, Dollari statunitensi e altre valute europee.</li> <li>• <u>Aree geografiche:</u> principalmente Europa, Nord America e Pacifico.</li> <li>• <u>Categorie di emittenti:</u> per la componente azionaria, società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità; per la componente obbligazionaria, emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali.</li> <li>• <u>Operazioni in strumenti derivati:</u> il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento.</li> <li>• <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA:</u> attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.</li> </ul>	
GARANZIE	<b>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b>	
<i>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</i>		
<b>COSTI</b>		
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	1,55%	1,55%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,95%	95,53%
<p><b>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</b></p>			
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p><b>COSTI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>SPESE FISSE</u> La spesa di emissione è applicata solo in caso di recesso ed è pari a 50,00 Euro.</li> <li>• <u>COSTI DI CARICAMENTO</u> Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa ed un caricamento percentuale: <u>Spesa fissa:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 24,00 Euro in caso di frazionamento annuale</li> <li>• 2,00 Euro in caso di frazionamento mensile</li> </ul> <u>Caricamento percentuale:</u> 3,50% calcolato sul premio al netto della spesa fissa </li> </ul>		

- **COSTI PER RISCATTO TOTALE E IN CASO DI RIDUZIONE**  
Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto/riduzione in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

<b>ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE</b>	<b>PENALI DI RISCATTO/RIDUZIONE</b>
meno di 1 annualità versata	12%
1° annualità	10%
2° annualità	8%
3° annualità	5%
4° annualità ed oltre	nessuna penalità

- **COSTI PER RISCATTO PARZIALE**  
la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- **COSTI DI SWITCH**  
In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.

#### **COSTI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO**

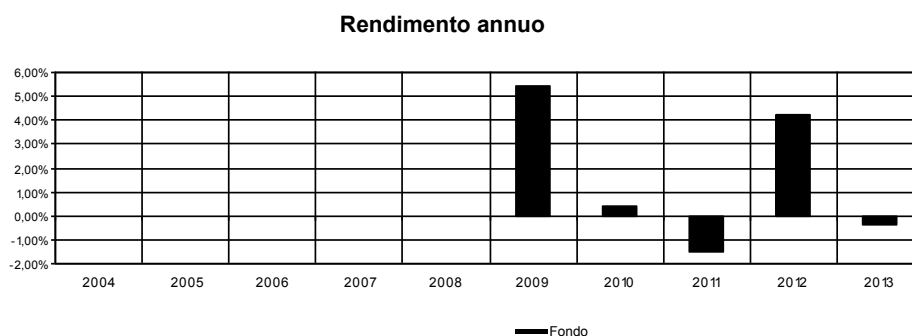
- **COMMISSIONE DI GESTIONE:** 1,60% annuo.
- **COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **COMMISSIONE DI PERFORMANCE:** non è prevista.
- **ALTRI COSTI:** sui Fondi Interni gravano indirettamente i costi degli OICR sottostanti.

*Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.*

### **DATI PERIODICI**

#### **RENDIMENTO STORICO**

Il Fondo è di recente istituzione e non prevede benchmark, pertanto si riporta solo il rendimento del Fondo negli ultimi cinque anni. I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore-contraente nè gli eventuali costi di rimborso.



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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Di seguito è riportato il TER degli ultimi tre anni.</p> <table border="1" data-bbox="472 315 1458 465"> <thead> <tr> <th colspan="2">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2011</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>2012</td> <td>2,31%</td> </tr> <tr> <td>2013</td> <td>2,23%</td> </tr> </tbody> </table>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO		2011	2,20%	2012	2,31%	2013	2,23%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO									
2011	2,20%								
2012	2,31%								
2013	2,23%								
	<p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>								
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Di seguito viene riportata la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare:</p> <table border="1" data-bbox="472 723 1458 824"> <thead> <tr> <th>QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>46,81%</td> </tr> </tbody> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	46,81%						
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI									
46,81%									
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>									
<p><b>INFORMAZIONI ULTERIORI</b></p>									
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet <a href="http://www.avivaitalia.it">www.avivaitalia.it</a>.</p>								
<p><b>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</b></p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2014.  Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2014.  La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 09/01/2012.</p>									

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

**Il Rappresentante legale**  
**Patrick Dixneuf**



## SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

*La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.*

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: <b>AVIVA E Strategia 40_U15G_213</b></p> <p>Il nome del Fondo Interno è: <b>AVIVA E Strategia 40</b></p> <p>Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"><li>• <u>Codice</u>: U15G_213</li><li>• <u>Valuta</u>: Euro</li><li>• <u>Data inizio operatività</u>: 15/01/2009</li><li>• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi</li><li>• <u>Finalità</u>: Rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo.</li></ul> <p>La componente azionaria ha carattere fino a significativo (fino al 50% del portafoglio).</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario sono stati presi a riferimento un importo del premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.</li><li>• <u>Bonus iniziale</u>: il Contratto prevede un bonus pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale, riconosciuto:<ul style="list-style-type: none"><li>– in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;</li><li>– in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.</li></ul></li></ul> <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"><li>• <u>Tipologia di gestione</u>: <b>Flessibile</b></li><li>• <u>Obiettivo della gestione</u>: La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 4,87%.</li></ul>
-----------------------	---

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<b>10 anni</b>	
PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio</b>	<b>Medio - alto</b> Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p><b>Categoria: Flessibile</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> investimento principale in OICR armonizzati del comparto obbligazionario e monetario. L'investimento in OICR armonizzati di natura azionaria (con un minimo del 15%) ha carattere al più significativo. E' possibile un investimento in misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro, Dollari statunitensi e altre valute internazionali.</li> <li>• <u>Aree geografiche:</u> principalmente Europa, Nord America e Pacifico.</li> <li>• <u>Categorie di emittenti:</u> per la componente azionaria, società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità; per la componente obbligazionaria, emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali.</li> <li>• <u>Operazioni in strumenti derivati:</u> il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento.</li> <li>• <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA:</u> attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.</li> </ul>	
GARANZIE	<b>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b>	
<i>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario..</i>		
<b>COSTI</b>		
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

		<b>PREMIO INIZIALE</b>	<b>PREMI SUCCESSIVI</b>
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	1,60%	1,60%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,95%	95,53%
<p><b>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</b></p>			
<b>DESCRIZIONE DEI COSTI</b>	<p><b>COSTI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>SPESE FISSE</u> La spesa di emissione è applicata solo in caso di recesso ed è pari a 50,00 Euro.</li> <li>• <u>COSTI DI CARICAMENTO</u> Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa ed un caricamento percentuale: <u>Spesa fissa:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 24,00 Euro in caso di frazionamento annuale</li> <li>• 2,00 Euro in caso di frazionamento mensile</li> </ul> <u>Caricamento percentuale:</u> 3,50% calcolato sul premio al netto della spesa fissa </li> </ul>		

- **COSTI PER RISCATTO TOTALE E IN CASO DI RIDUZIONE**  
Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto/riduzione in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

<b>ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE</b>	<b>PENALI DI RISCATTO/RIDUZIONE</b>
meno di 1 annualità versata	12%
1° annualità	10%
2° annualità	8%
3° annualità	5%
4° annualità ed oltre	nessuna penalità

- **COSTI PER RISCATTO PARZIALE**  
la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- **COSTI DI SWITCH**  
In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.

#### **COSTI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO**

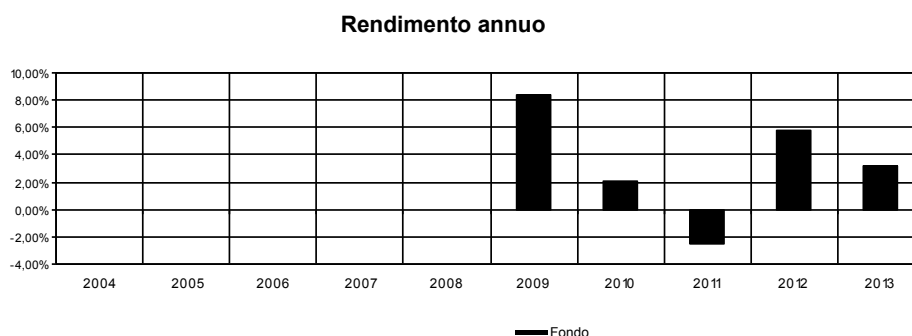
- **COMMISSIONE DI GESTIONE:** 1,65% annuo.
- **COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **COMMISSIONE DI PERFORMANCE:** non è prevista.
- **ALTRI COSTI:** sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

*Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.*

### **DATI PERIODICI**

#### **RENDIMENTO STORICO**

Il Fondo è di recente istituzione e non prevede benchmark, pertanto si riporta solo il rendimento del Fondo negli ultimi cinque anni. I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore-contraente né gli eventuali costi di rimborso.



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



TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Di seguito è riportato il TER degli ultimi tre anni.</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">2011</td> <td style="text-align: center;">2,34%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2012</td> <td style="text-align: center;">2,44%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2013</td> <td style="text-align: center;">2,40%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO		2011	2,34%	2012	2,44%	2013	2,40%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO									
2011	2,34%								
2012	2,44%								
2013	2,40%								

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Di seguito viene riportata la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">46,06%</td> </tr> </tbody> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	46,06%
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI			
46,06%			

*Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.*

#### INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet <a href="http://www.avivaitalia.it">www.avivaitalia.it</a>.</p>
----------------------------------	---

**Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2014.

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 09/01/2012.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

**Il Rappresentante legale  
Patrick Dixneuf**



## SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

*La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.*

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: <b>AVIVA E Strategia 70_U15G_210</b></p> <p>Il nome del Fondo Interno è: <b>AVIVA E Strategia 70</b></p> <p>Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Codice</u>: U15G_210</li> <li>• <u>Valuta</u>: Euro</li> <li>• <u>Data inizio operatività</u>: 14/01/2009</li> <li>• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi</li> <li>• <u>Finalità</u>: Elevata rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo.</li> </ul> <p>La componente azionaria ha carattere principale (fino al 90% del portafoglio).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario sono stati presi a riferimento un importo del premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.</li> <li>• <u>Bonus iniziale</u>: il Contratto prevede un bonus pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale, riconosciuto:             <ul style="list-style-type: none"> <li>– in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;</li> <li>– in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.</li> </ul> </li> </ul> <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Tipologia di gestione</u>: <b>Flessibile</b></li> <li>• <u>Obiettivo della gestione</u>: La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 7,66%.</li> </ul>
-----------------------	--

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<b>12 anni</b>	
PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio</b>	<b>Medio-Alto</b> Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p><b>Categoria: Flessibile</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> investimento principale in OICR armonizzati del comparto azionario. L'investimento in OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria ha carattere al più prevalente. E' possibile un investimento in misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro, Dollari statunitensi e altre valute internazionali.</li> <li>• <u>Aree geografiche:</u> principalmente Europa, Nord America e Pacifico.</li> <li>• <u>Categorie di emittenti:</u> per la componente azionaria, società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità; per la componente obbligazionaria, emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali.</li> <li>• <u>Operazioni in strumenti derivati:</u> il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento.</li> <li>• <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA:</u> attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.</li> </ul>	
GARANZIE	<b>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b>	
<i>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</i>		
<b>COSTI</b>		
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	1,70%	1,70%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,95%	95,53%
<p><b>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</b></p>			
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p><b>COSTI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>SPESE FISSE</u> La spesa di emissione è applicata solo in caso di recesso ed è pari a 50,00 Euro.</li> <li>• <u>COSTI DI CARICAMENTO</u> Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa ed un caricamento percentuale: <u>Spesa fissa:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 24,00 Euro in caso di frazionamento annuale</li> <li>• 2,00 Euro in caso di frazionamento mensile</li> </ul> <u>Caricamento percentuale:</u> 3,50% calcolato sul premio al netto della spesa fissa</li> </ul>		

- **COSTI PER RISCATTO TOTALE E IN CASO DI RIDUZIONE**  
Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto/riduzione in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE	PENALI DI RISCATTO/RIDUZIONE
meno di 1 annualità versata	12%
1° annualità	10%
2° annualità	8%
3° annualità	5%
4° annualità ed oltre	nessuna penalità

- **COSTI PER RISCATTO PARZIALE**  
la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- **COSTI DI SWITCH**  
In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.

#### **COSTI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO**

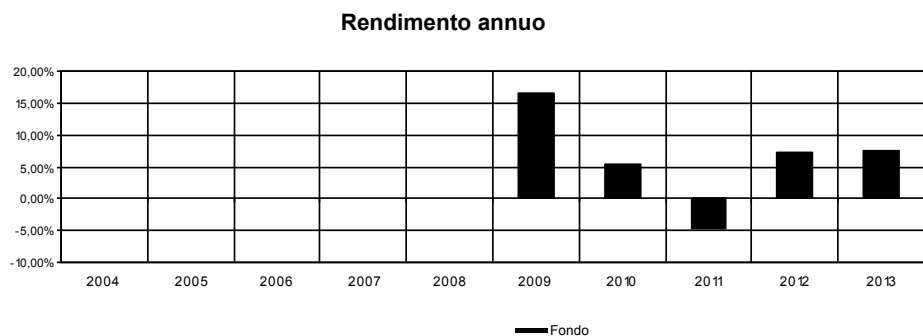
- **COMMISSIONE DI GESTIONE:** 1,75% annuo.
- **COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **COMMISSIONE DI PERFORMANCE:** non è prevista.
- **ALTRI COSTI:** sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

### **DATI PERIODICI**

#### **RENDIMENTO STORICO**

Il Fondo è di recente istituzione e non prevede benchmark, pertanto si riporta solo il rendimento del Fondo negli ultimi cinque anni. I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore-contraente nè gli eventuali costi di rimborso.



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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.	
	Di seguito è riportato il TER degli ultimi tre anni.	
	<b>RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</b>	
	2011	2,55%
	2012	2,66%
	2013	2,59%

*Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.*

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	Di seguito viene riportata la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare:
<b>QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</b>	
46,00%	

*Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.*

#### INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo. Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet <a href="http://www.avivaitalia.it">www.avivaitalia.it</a> .
----------------------------------	---

**Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2014

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2014.

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 09/01/2012.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

**Il Rappresentante legale  
Patrick Dixneuf**



## SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

*La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.*

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: <b>CU A Monetario_U15G_184</b></p> <p>Il nome del Fondo Interno è: <b>CU A Monetario</b></p> <p>Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"><li>• <u>Codice</u>: U15G_184</li><li>• <u>Valuta</u>: Euro</li><li>• <u>Data inizio operatività</u>: 15/05/2007</li><li>• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi</li><li>• <u>Finalità</u>: salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati nel comparto monetario ed, in misura più contenuta, nel comparto obbligazionario ed una durata pagamento premi pari all'orizzonte temporale di investimento consigliato.</li><li>• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario sono stati presi a riferimento un importo del premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.</li><li>• <u>Bonus iniziale</u>: il Contratto prevede un bonus pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale, riconosciuto:<ul style="list-style-type: none"><li>– in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;</li><li>– in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.</li></ul></li></ul> <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"><li>• <u>Tipologia di gestione</u>: <b>A Benchmark, con stile di gestione attivo</b></li><li>• <u>Obiettivo della gestione</u>: il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 100% JP Morgan Cash EMU 6m</li></ul>
-----------------------	--

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<b>6 anni</b>	
PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio</b>	<b>Medio Basso</b> Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
	<b>Scostamento dal Benchmark</b>	<b>Contenuto</b> Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al Benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p><b>Categoria: Obbligazionario Puro Euro Governativo Breve Termine</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> Investimento principale nella componente monetaria e nella componente obbligazionaria con carattere al più significativo. Non è previsto l'investimento nel comparto azionario. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.</li> <li>• <u>Aree geografiche:</u> paesi dell'area Euro.</li> <li>• <u>Categorie di emittenti:</u> emittenti governativi ed organismi sovranazionali.</li> <li>• <u>Operazioni in strumenti derivati:</u> il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento.</li> <li>• <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA:</u> attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.</li> </ul>	
GARANZIE	<b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b>	
<p><i>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</i></p>		



## COSTI

### TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	1,15%	1,15%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,95%	95,53%

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

### DESCRIZIONE DEI COSTI

#### **COSTI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

##### • SPESE FISSE

La spesa di emissione è applicata solo in caso di recesso ed è pari a 50,00 Euro.

- **COSTI DI CARICAMENTO**

Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa ed un caricamento percentuale:

Spesa fissa:

- 24,00 Euro in caso di frazionamento annuale
- 2,00 Euro in caso di frazionamento mensile

Caricamento percentuale: 3,50% calcolato sul premio al netto della spesa fissa

- **COSTI PER RISCATTO TOTALE E IN CASO DI RIDUZIONE**

Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto/riduzione in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

<b>ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE</b>	<b>PENALI DI RISCATTO/RIDUZIONE</b>
meno di 1 annualità versata	12%
1° annualità	10%
2° annualità	8%
3° annualità	5%
4° annualità ed oltre	nessuna penalità

- **COSTI PER RISCATTO PARZIALE**

la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta tuttavia un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.

- **COSTI DI SWITCH**

In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.

**COSTI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO**

- **COMMISSIONE DI GESTIONE:** 1,20% annuo.
- **COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **COMMISSIONE DI PERFORMANCE:** non è prevista.
- **ALTRI COSTI:** sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR eventualmente detenuti in portafoglio.

*Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.*

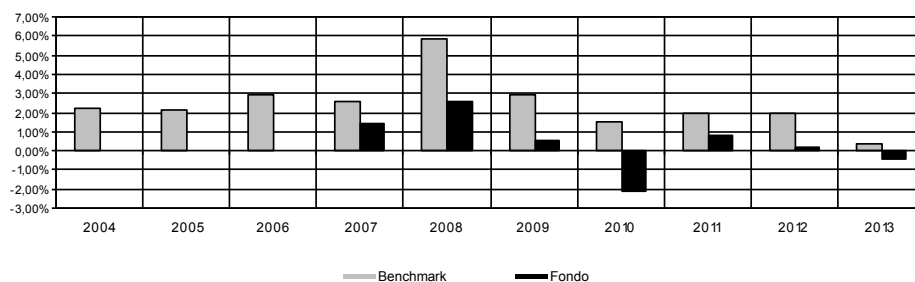
**DATI PERIODICI**

**RENDIMENTO  
STORICO**

Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono. Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto il confronto tra il rendimento dello stesso e del relativo Benchmark è riportato solo per gli ultimi sette anni solari.

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore-contraente nè gli eventuali costi di rimborso.

### Rendimento annuo



**Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

#### TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.  
Di seguito è riportato il TER relativo degli ultimi tre anni.

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO	
2011	1,26%
2012	1,25%
2013	1,24%

*Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.*

#### RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Di seguito viene riportata la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare:

QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI
53,72%

*Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.*

### INFORMAZIONI ULTERIORI

#### VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.

Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it).

**Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2014.

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 09/01/2012.

## DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

***Il Rappresentante legale  
Patrick Dixneuf***



## SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

*La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.*

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: <b>AVIVA E Azionario Europa_U15G_211</b></p> <p>Il nome del Fondo Interno è: <b>AVIVA E Azionario Europa</b></p> <p>Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Codice</u>: U15G_211</li> <li>• <u>Valuta</u>: Euro</li> <li>• <u>Data inizio operatività</u>: 14/01/2009</li> <li>• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi</li> <li>• <u>Finalità</u>: significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario europeo, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo</li> <li>• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario sono stati presi a riferimento un importo del premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.</li> <li>• <u>Bonus iniziale</u>: il Contratto prevede un bonus pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale, riconosciuto: <ul style="list-style-type: none"> <li>– in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;</li> <li>– in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.</li> </ul> </li> </ul> <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Tipologia di gestione</u>: <b>A Benchmark, con stile di gestione attivo</b></li> <li>• <u>Obiettivo della gestione</u>: Il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 100% MSCI Europe.</li> </ul>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<b>15 anni</b>

PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio</b>	<b>Alto</b> Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
	<b>Scostamento dal Benchmark</b>	<b>Contenuto</b> Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al Benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p><b>Categoria: Azionario Europa</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> investimento principale in OICR di tipo azionario denominati in Euro e nelle principali valute europee. È possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.</li> <li>• <u>Aree geografiche:</u> Principalmente Europa.</li> <li>• <u>Categorie di emittenti:</u> società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</li> <li>• <u>Operazioni in strumenti derivati:</u> il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento.</li> <li>• <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA:</u> attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.</li> </ul>	
GARANZIE	<b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b>	
<i>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</i>		
<b>COSTI</b>		
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	2,05%	2,05%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,95%	95,53%
<p><b>Avvertenza:</b> La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>			
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p><b>COSTI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>SPESE FISSE</u> La spesa di emissione è applicata solo in caso di recesso ed è pari a 50,00 Euro.</li> <li>• <u>COSTI DI CARICAMENTO</u> Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa ed un caricamento percentuale: <u>Spesa fissa:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 24,00 Euro in caso di frazionamento annuale</li> <li>• 2,00 Euro in caso di frazionamento mensile</li> </ul> <u>Caricamento percentuale:</u> 3,50% calcolato sul premio al netto della spesa fissa </li> </ul>		

- **COSTI PER RISCATTO TOTALE E IN CASO DI RIDUZIONE**  
Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto/riduzione in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE	PENALI DI RISCATTO/RIDUZIONE
meno di 1 annualità versata	12%
1° annualità	10%
2° annualità	8%
3° annualità	5%
4° annualità ed oltre	nessuna penalità

- **COSTI PER RISCATTO PARZIALE**  
la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale..
- **COSTI DI SWITCH**  
In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.

#### **COSTI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO**

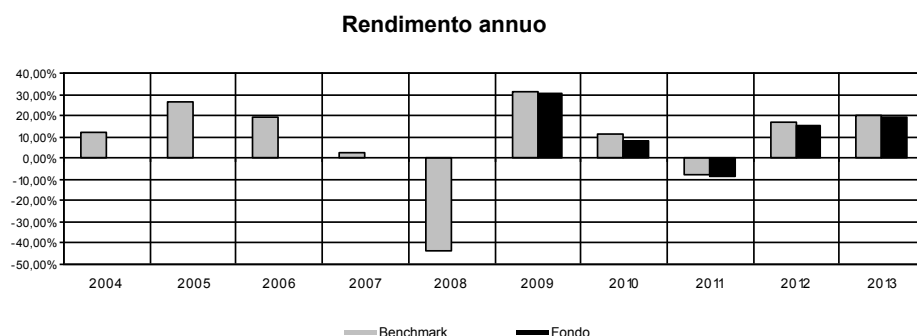
- **COMMISSIONE DI GESTIONE:** 2,10% annuo.
- **COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **COMMISSIONE DI PERFORMANCE:** non prevista.
- **ALTRI COSTI:** sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR eventualmente detenuti in portafoglio.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

### **DATI PERIODICI**

#### **RENDIMENTO STORICO**

Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo Interno negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono. Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto il confronto tra il rendimento dello stesso e del relativo Benchmark è riportato solo per gli ultimi cinque anni solari. I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore-contraente nè gli eventuali costi di rimborso.



**Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Di seguito è riportato il TER degli ultimi tre anni.</p> <table border="1" data-bbox="472 320 1458 495"> <thead> <tr> <th colspan="2">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2011</td> <td>3,14%</td> </tr> <tr> <td>2012</td> <td>3,16%</td> </tr> <tr> <td>2013</td> <td>3,20%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO		2011	3,14%	2012	3,16%	2013	3,20%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO									
2011	3,14%								
2012	3,16%								
2013	3,20%								
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Di seguito viene riportata la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare:</p> <table border="1" data-bbox="472 750 1458 835"> <thead> <tr> <th>QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>45,29%</td> </tr> </tbody> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	45,29%						
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI									
45,29%									

*Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.*

#### INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet <a href="http://www.avivaitalia.it">www.avivaitalia.it</a>.</p>
----------------------------------	---

**Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2014.

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 09/01/2012.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

**Il Rappresentante legale**  
**Patrick Dixneuf**



## SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

*La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.*

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: <b>AVIVA E Azionario Internazionale_U15G_212</b></p> <p>Il nome del Fondo Interno è: <b>AVIVA E Azionario Internazionale</b></p> <p>Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Codice</u>: U15G_212</li> <li>• <u>Valuta</u>: Euro</li> <li>• <u>Data inizio operatività</u>: 14/01/2009</li> <li>• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi</li> <li>• <u>Finalità</u>: significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario internazionale, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.</li> <li>• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario sono stati presi a riferimento un importo del premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.</li> <li>• <u>Bonus iniziale</u>: il Contratto prevede un bonus pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale, riconosciuto:             <ul style="list-style-type: none"> <li>– in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;</li> <li>– in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.</li> </ul> </li> </ul> <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Tipologia di gestione</u>: <b>A Benchmark, con stile di gestione attivo</b></li> <li>• <u>Obiettivo della gestione</u>: Il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 100% MSCI World.</li> </ul>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<b>15 anni</b>

PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio</b>	<b>Alto</b> Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
	<b>Scostamento dal Benchmark</b>	<b>Contenuto</b> Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al Benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p><b>Categoria: Azionario internazionale</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> Investimento principale in OICR di tipo azionario denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi ed altre valute internazionali. E' possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.</li> <li>• <u>Aree geografiche:</u> principalmente Europa, Nord America ed area Pacifico.</li> <li>• <u>Categorie di emittenti:</u> società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</li> <li>• <u>Operazioni in strumenti derivati:</u> il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento.</li> <li>• <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA:</u> attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.</li> </ul>	
GARANZIE	<p><b>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contrattante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>	
<p><i>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</i></p>		
<b>COSTI</b>		
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.</p>	

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	2,05%	2,05%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,95%	95,53%
<p><b>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</b></p>			
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p><b>COSTI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>SPESE FISSE</u> La spesa di emissione è applicata solo in caso di recesso ed è pari a 50,00 Euro.</li> <li>• <u>COSTI DI CARICAMENTO</u> Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa ed un caricamento percentuale: <u>Spesa fissa:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 24,00 Euro in caso di frazionamento annuale</li> <li>• 2,00 Euro in caso di frazionamento mensile</li> </ul> <u>Caricamento percentuale:</u> 3,50% calcolato sul premio al netto della spesa fissa </li> </ul>		

- **COSTI PER RISCATTO TOTALE E IN CASO DI RIDUZIONE**

Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto/riduzione in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE	PENALI DI RISCATTO/RIDUZIONE
meno di 1 annualità versata	12%
1° annualità	10%
2° annualità	8%
3° annualità	5%
4° annualità ed oltre	nessuna penalità

- **COSTI PER RISCATTO PARZIALE**

la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.

- **COSTI DI SWITCH**

In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.

**COSTI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO**

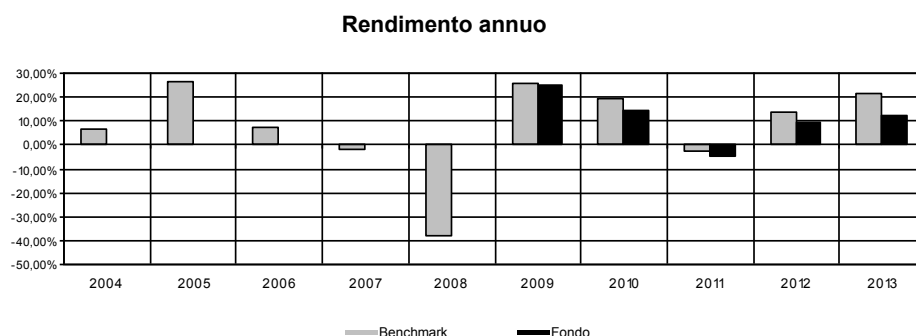
- **COMMISSIONE DI GESTIONE:** 2,10% annuo.
- **COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **COMMISSIONE DI PERFORMANCE:** non prevista.
- **ALTRI COSTI:** sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR eventualmente detenuti in portafoglio.

*Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.*

**DATI PERIODICI**

**RENDIMENTO STORICO**

Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo Interno negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono. Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto il confronto tra il rendimento dello stesso e del relativo Benchmark è riportato solo per gli ultimi cinque anni solari. I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore-contraente nè gli eventuali costi di rimborso.



**Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Di seguito è riportato il TER degli ultimi tre anni.</p> <table border="1" data-bbox="472 309 1466 521"> <thead> <tr> <th colspan="2">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2011</td> <td>3,10%</td> </tr> <tr> <td>2012</td> <td>3,12%</td> </tr> <tr> <td>2013</td> <td>3,15%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO		2011	3,10%	2012	3,12%	2013	3,15%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO									
2011	3,10%								
2012	3,12%								
2013	3,15%								
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Di seguito viene riportata la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare:</p> <table border="1" data-bbox="472 775 1466 880"> <thead> <tr> <th>QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>45,86%</td> </tr> </tbody> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	45,86%						
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI									
45,86%									
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>									
<p><b>INFORMAZIONI ULTERIORI</b></p>									
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet <a href="http://www.avivaitalia.it">www.avivaitalia.it</a>.</p>								
<p><b>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</b></p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2014.  Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2014.  La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 09/01/2012.</p>									

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

**Il Rappresentante legale**  
**Patrick Dixneuf**



## SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

*La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.*

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: <b>CU A Flessibile_U15G_168</b> Il nome del Fondo Interno è: <b>CU A Flessibile</b>  Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.
GESTORE	Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione. Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"><li>• <u>Codice</u>: U15G_168</li><li>• <u>Valuta</u>: Euro</li><li>• <u>Data inizio operatività</u>: 10/11/2005</li><li>• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi</li><li>• <u>Finalità</u>: consentire una crescita del capitale investito nel medio-lungo periodo, con variabilità di risultati nel tempo.</li><li>• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario sono stati presi a riferimento un importo del premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.</li><li>• <u>Bonus iniziale</u>: il Contratto prevede un bonus pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale, riconosciuto:<ul style="list-style-type: none"><li>– in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;</li><li>– in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.</li></ul></li></ul> <p style="text-align: center;"><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"><li>• <u>Tipologia di gestione</u>: <b>Flessibile</b></li><li>• <u>Obiettivo della gestione</u>: La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 3,33%.</li></ul>
-----------------------	---

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<b>9 anni</b>	
PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio</b>	<b>Medio</b> Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p><b>Categoria: Flessibile</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> principalmente strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria. L'investimento in OICR armonizzati di natura azionaria ha carattere al più significativo. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</li> <li>• <u>Aree geografiche:</u> principalmente Europa, Nord America e Pacifico.</li> <li>• <u>Categorie di emittenti:</u> per la componente azionaria, società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità; per la componente obbligazionaria, emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali.</li> <li>• <u>Operazioni in strumenti derivati:</u> il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento..</li> <li>• <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA:</u> attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.</li> </ul>	
GARANZIE	<b>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b>	
<i>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</i>		
<b>COSTI</b>		
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.	



		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	1,65%	1,65%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,95%	95,53%
<p><b>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</b></p>			
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p><b>COSTI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>SPESE FISSE</u> La spesa di emissione è applicata solo in caso di recesso ed è pari a 50,00 Euro.</li> <li>• <u>COSTI DI CARICAMENTO</u> Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa ed un caricamento percentuale: <u>Spesa fissa:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 24,00 Euro in caso di frazionamento annuale</li> <li>• 2,00 Euro in caso di frazionamento mensile</li> </ul> <u>Caricamento percentuale:</u> 3,50% calcolato sul premio al netto della spesa fissa </li> </ul>		

- **COSTI PER RISCATTO TOTALE E IN CASO DI RIDUZIONE**  
Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto/riduzione in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE	PENALI DI RISCATTO/RIDUZIONE
meno di 1 annualità versata	12%
1° annualità	10%
2° annualità	8%
3° annualità	5%
4° annualità ed oltre	nessuna penalità

- **COSTI PER RISCATTO PARZIALE**  
la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- **COSTI DI SWITCH**  
In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.

#### **COSTI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO**

- **COMMISSIONE DI GESTIONE:** 1,70% annuo.
- **COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **COMMISSIONE DI PERFORMANCE:** non prevista.
- **ALTRI COSTI:** sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR eventualmente detenuti in portafoglio.

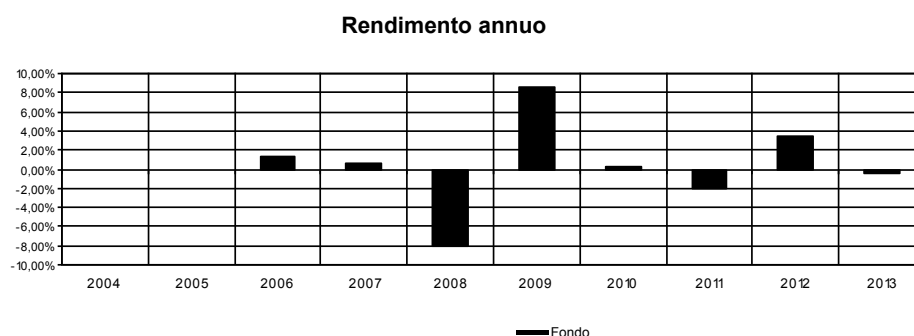
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

### **DATI PERIODICI**

#### **RENDIMENTO STORICO**

Il fondo è di recente istituzione e non prevede alcun Benchmark, pertanto nella tabella sottostante è riportato solo il rendimento del Fondo degli ultimi otto anni solari.

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore-contraente nè gli eventuali costi di rimborso.



**Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. Di seguito è riportato il TER relativo degli ultimi tre anni.</p> <table border="1" data-bbox="472 309 1466 519"> <thead> <tr> <th colspan="2">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2011</td> <td>2,28%</td> </tr> <tr> <td>2012</td> <td>2,38%</td> </tr> <tr> <td>2013</td> <td>2,36%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO		2011	2,28%	2012	2,38%	2013	2,36%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO									
2011	2,28%								
2012	2,38%								
2013	2,36%								
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Di seguito viene riportata la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare:</p> <table border="1" data-bbox="472 775 1466 880"> <thead> <tr> <th>QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>50,25%</td> </tr> </tbody> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	50,25%						
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI									
50,25%									
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>									
<p><b>INFORMAZIONI ULTERIORI</b></p>									
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo. Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet <a href="http://www.avivaitalia.it">www.avivaitalia.it</a>.</p>								
<p><b>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</b></p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2014. Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2014. La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 09/01/2012.</p>									

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

**Il Rappresentante legale**  
**Patrick Dixneuf**



## SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

*La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.*

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>NOME</b>	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: <b>COMBINAZIONE LIBERA CAUTA_U15G_CL174</b></p> <p>Il nome del Fondo Interno è: <b>COMBINAZIONE LIBERA CAUTA</b></p> <p>La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili Combinazioni libere di Fondi Interni che l'Investitore-contraente può scegliere al momento della sottoscrizione del Contratto; nello specifico, la presente Combinazione libera rappresenta la suddivisione dei premi investiti nei Fondi secondo le seguenti percentuali:</p> <table border="1" style="width: 100%; margin: 10px 0;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">NOME DEL FONDO</th> <th style="text-align: center;">PESO PERCENTUALE INIZIALE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">CU A Monetario</td> <td style="text-align: center;">70%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">AVIVA E Strategia 20</td> <td style="text-align: center;">30%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del Contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali. Le informazioni riportate nella presente Scheda Sintetica si riferiscono alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione.</p>	NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE INIZIALE	CU A Monetario	70%	AVIVA E Strategia 20	30%
NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE INIZIALE						
CU A Monetario	70%						
AVIVA E Strategia 20	30%						

<b>GESTORE</b>	<p>La presente Proposta d'investimento finanziario, non è gestita nel corso della Durata del Contratto da parte dell'Impresa di Assicurazione. Quest'ultima rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contraenti solo della gestione finanziaria dei Fondi Interni collegati al Contratto, in quanto non viene effettuato nel corso della durata del Contratto alcun ribilanciamento rispetto alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione.</p>
----------------	--

<b>ALTRE INFORMAZIONI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Codice</u>: CL174</li> <li>• <u>Valuta</u>: Euro</li> <li>• <u>Data inizio operatività</u>: 09/01/2012</li> <li>• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi</li> <li>• <u>Finalità</u>: Salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo altresì una moderata rivalutazione dello stesso tramite una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario.</li> <li>• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario sono stati presi a riferimento un importo del premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.</li> <li>• <u>Bonus iniziale</u>: il Contratto prevede un bonus pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale, riconosciuto:             <ul style="list-style-type: none"> <li>– in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;</li> <li>– in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.</li> </ul> </li> </ul> <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>
---------------------------	--

	<p><b>Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la ripartizione iniziale della Combinazione. Qualora l'Investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente Proposta d'Investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.</b></p>	
<b>STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>		
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Tipologia di gestione</u>: <b>Flessibile</b></li> <li>• <u>Obiettivo della gestione</u>: La Proposta d'Investimento è composta da Fondi Interni che adottano differenti stili di gestione, pertanto non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della stessa. La volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Combinazione libera, è pari al 1,98%.</li> </ul>	
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<b>7 anni</b>	
PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio</b>	<b>Medio</b> Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p><b>Categoria: Flessibile</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</u>: i Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in titoli e in parti di OICR armonizzati del comparto monetario, obbligazionario ed azionario. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi ed altre valute internazionali.</li> <li>• <u>Aree geografiche</u>: principalmente Europa.</li> <li>• <u>Categorie di emittenti</u>: per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. L'investimento azionario avviene in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</li> <li>• <u>Operazioni in strumenti derivati</u>: i Fondi che compongono la presente Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento.</li> <li>• <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA</u>: : attualmente nei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.</li> </ul>	
GARANZIE	<p><b>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario</b></p>	
<p><i>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</i></p>		

## COSTI

### TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione <sup>(1)</sup>	1,27%	1,27%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,95%	95,53%

<sup>(1)</sup> Il dato è stato determinato ipotizzando che la suddivisione percentuale iniziale del Capitale investito tra i Fondi rimanga inalterata nel corso dell'orizzonte temporale d'investimento.

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

**DESCRIZIONE DEI COSTI****COSTI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**• **SPESE FISSE**

La spesa di emissione è applicata solo in caso di recesso ed è pari a 50,00 Euro

• **COSTI DI CARICAMENTO**

Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa ed un caricamento percentuale:

Spesa fissa:

- 24,00 Euro in caso di frazionamento annuale
- 2,00 Euro in caso di frazionamento mensile

Caricamento percentuale: 3,50% calcolato sul premio al netto della spesa fissa

• **COSTI PER RISCATTO TOTALE E IN CASO DI RIDUZIONE**

Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto/riduzione in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

<b>ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE</b>	<b>PENALI DI RISCATTO/RIDUZIONE</b>
meno di 1 annualità versata	12%
1° annualità	10%
2° annualità	8%
3° annualità	5%
4° annualità ed oltre	nessuna penalità

• **COSTI PER RISCATTO PARZIALE**

la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.

• **COSTI DI SWITCH**

In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.

**COSTI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO**

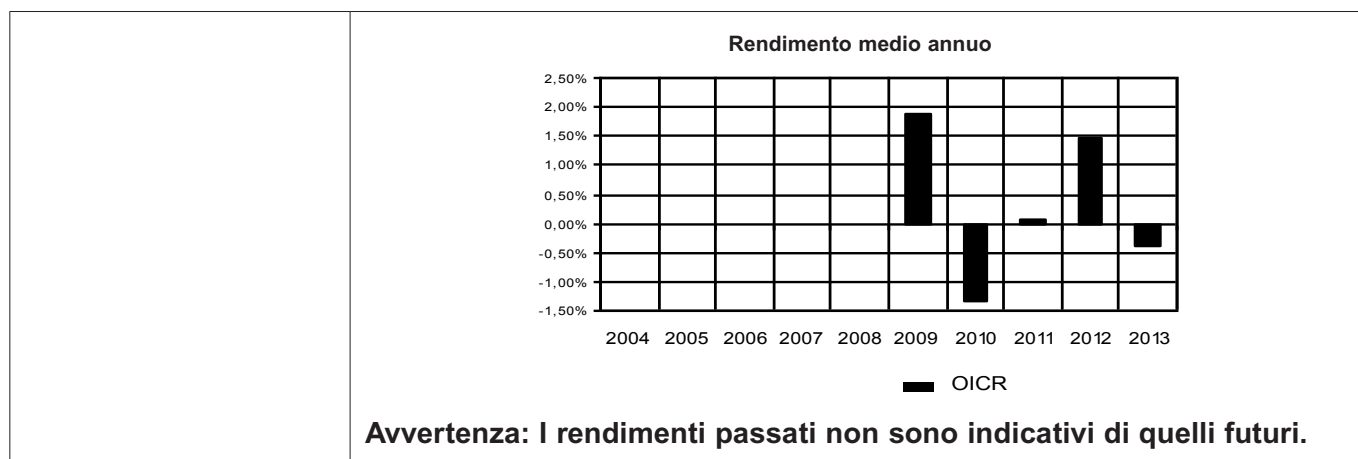
- **COMMISSIONE DI GESTIONE:** 1,32% annuo. Il dato è calcolato in funzione delle commissioni di gestione dei Fondi che compongono la Combinazione, ipotizzando che la suddivisione percentuale del Capitale investito tra i Fondi rimanga inalterata rispetto a quella iniziale.
- **COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **COMMISSIONE DI PERFORMANCE:** non prevista.
- **ALTRI COSTI:** sui Fondi Interni che compongono la presente Combinazione gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

*Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.*

**DATI PERIODICI****RENDIMENTO STORICO**

La Combinazione Libera è di recente istituzione e non prevede benchmark; considerata però la storicità dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera, viene riportato il rendimento della Combinazione negli ultimi quattro anni.

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore-Contribuente né gli eventuali costi di rimborso.



**TOTAL EXPENSE RATIO (TER)**

Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.

La Combinazione Libera è di recente istituzione; considerata però la storicità dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera, viene riportato il TER degli ultimi tre anni.

<b>RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</b>	
2011	1,54%
2012	1,59%
2013	1,55%

*Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.*

**RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI**

Di seguito viene riportata la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare:

<b>Quota-parte retrocessa ai distributori</b>
51,33%

*Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.*

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO**

Il valore delle quote dei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione Libera viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.

Il valore delle quote dei Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it).

**Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione..**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2014.

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 09/01/2012.



## DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

***Il Rappresentante legale  
Patrick Dixneuf***



## SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

*La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.*

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: <b>COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE_U15G_CL175</b></p> <p>Il nome del Fondo Interno è: <b>COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE</b></p> <p>La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili Combinazioni libere di Fondi Interni che l'Investitore-contraente può scegliere al momento della sottoscrizione del Contratto; nello specifico, la presente Combinazione libera rappresenta la suddivisione dei premi investiti nei Fondi secondo le seguenti percentuali:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">NOME DEL FONDO</th> <th style="text-align: center;">PESO PERCENTUALE INIZIALE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">CU A Monetario</td> <td style="text-align: center;">20%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">AVIVA E Strategia 20</td> <td style="text-align: center;">80%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del Contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali. Le informazioni riportate nella presente Scheda Sintetica si riferiscono alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione.</p>	NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE INIZIALE	CU A Monetario	20%	AVIVA E Strategia 20	80%
NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE INIZIALE						
CU A Monetario	20%						
AVIVA E Strategia 20	80%						
GESTORE	<p>La presente Proposta d'investimento finanziario, essendo un'esemplificazione delle possibili combinazioni di Fondi Interni, non è gestita nel corso della Durata del Contratto da parte dell'Impresa di Assicurazione. Quest'ultima rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contraenti solo della gestione finanziaria dei Fondi Interni collegati al Contratto, in quanto non viene effettuato nel corso della durata del Contratto alcun ribilanciamento rispetto alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione.</p>						
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Codice</u>: CL175</li> <li>• <u>Valuta</u>: Euro</li> <li>• <u>Data inizio operatività</u>: 09/01/2012</li> <li>• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi</li> <li>• <u>Finalità</u>: Moderata rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario.</li> <li>• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario sono stati presi a riferimento un importo del premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.</li> <li>• <u>Bonus iniziale</u>: il Contratto prevede un bonus pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale, riconosciuto:             <ul style="list-style-type: none"> <li>– in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;</li> <li>– in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.</li> </ul> </li> </ul> <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>						

	<p><b>Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la ripartizione iniziale della Combinazione. Qualora l'Investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente Proposta d'Investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.</b></p>	
<b>STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>		
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Tipologia di gestione</u>: <b>Flessibile</b></li> <li>• <u>Obiettivo della gestione</u>: La Proposta d'Investimento è composta da Fondi Interni che adottano differenti stili di gestione, pertanto non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della stessa. La volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Combinazione libera, è pari al 2,87%.</li> </ul>	
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<b>8 anni</b>	
PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio</b>	<b>Medio</b> Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p><b>Categoria: Flessibile</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</u>: i Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in titoli e parti di OICR armonizzati del comparto monetario, obbligazionario ed azionario. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi ed altre valute internazionali.</li> <li>• <u>Aree geografiche</u>: principalmente Europa.</li> <li>• <u>Categorie di emittenti</u>: per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. L'investimento azionario avviene in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</li> <li>• <u>Operazioni in strumenti derivati</u>: i Fondi che compongono la presente Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento.</li> <li>• <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA</u>: : attualmente nei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.</li> </ul>	
GARANZIE	<p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>	
<p><i>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</i></p>		

## COSTI

### TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione <sup>(1)</sup>	1,47%	1,47%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,95%	95,53%

<sup>(1)</sup> Il dato è stato determinato ipotizzando che la suddivisione percentuale iniziale del Capitale investito tra i Fondi rimanga inalterata nel corso dell'orizzonte temporale d'investimento.

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

**DESCRIZIONE DEI COSTI**

**COSTI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

• **SPESE FISSE**

La spesa di emissione è applicata solo in caso di recesso ed è pari a 50,00 Euro

• **COSTI DI CARICAMENTO**

Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa ed un caricamento percentuale:

Spesa fissa:

- 24,00 Euro in caso di frazionamento annuale
- 2,00 Euro in caso di frazionamento mensile

Caricamento percentuale: 3,50% calcolato sul premio al netto della spesa fissa

• **COSTI PER RISCATTO TOTALE E IN CASO DI RIDUZIONE**

Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto/riduzione in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

<b>ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE</b>	<b>PENALI DI RISCATTO/RIDUZIONE</b>
meno di 1 annualità versata	12%
1° annualità	10%
2° annualità	8%
3° annualità	5%
4° annualità ed oltre	nessuna penalità

• **COSTI PER RISCATTO PARZIALE**

la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.

• **COSTI DI SWITCH**

In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.

**COSTI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO**

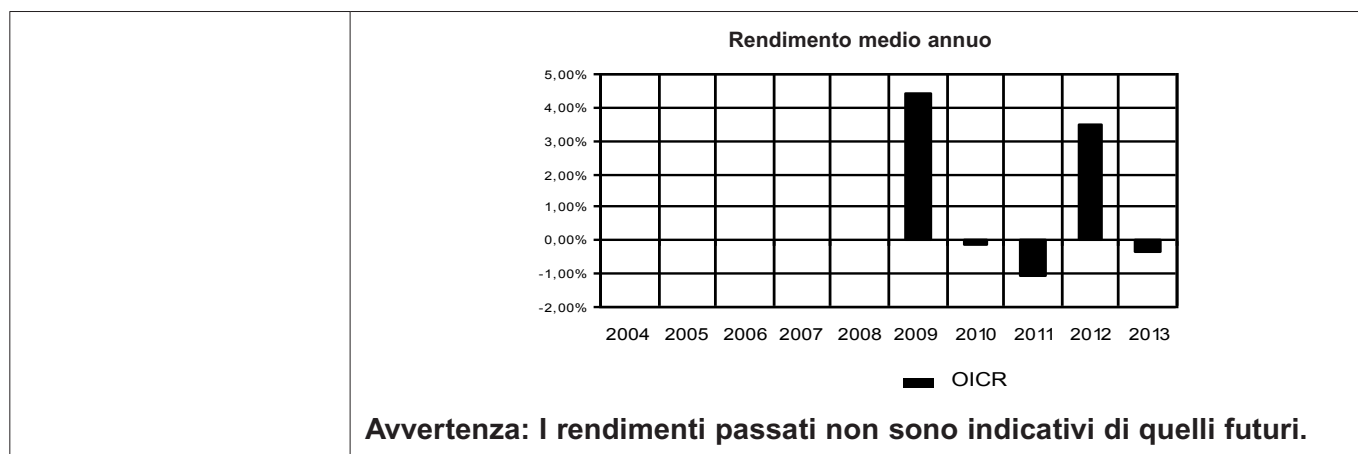
- **COMMISSIONE DI GESTIONE:** 1,52% annuo. Il dato è calcolato in funzione delle commissioni di gestione dei Fondi che compongono la Combinazione, ipotizzando che la suddivisione percentuale del Capitale investito tra i Fondi rimanga inalterata rispetto a quella iniziale.
- **COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **COMMISSIONE DI PERFORMANCE:** non prevista.
- **ALTRI COSTI:** sui Fondi Interni che compongono la presente Combinazione gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

*Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.*

**DATI PERIODICI**

**RENDIMENTO STORICO**

La Combinazione Libera è di recente istituzione e non prevede benchmark; considerata però la storicità dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera, viene riportato il rendimento della Combinazione negli ultimi quattro anni.  
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore-Contraente nè gli eventuali costi di rimborso.



**Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**TOTAL EXPENSE RATIO (TER)**

Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.

La Combinazione Libera è di recente istituzione; considerata però la storicità dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera, viene riportato il TER degli ultimi tre anni.

<b>RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</b>	
2011	2,01%
2012	2,11%
2013	2,05%

*Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.*

**RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI**

Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

<b>Quota-parte retrocessa ai distributori</b>
47,96%

*Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.*

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO**

Il valore delle quote dei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione Libera viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.

Il valore delle quote dei Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it).

**Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2014.

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 09/01/2012.

---

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

L'Impresa di assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

***Il Rappresentante legale  
Patrick Dixneuf***



## SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

*La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.*

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>NOME</b>	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: <b>COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA_U15G_CL176</b></p> <p>Il nome del Fondo Interno è: <b>COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA</b></p> <p>La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili Combinazioni libere di Fondi Interni che l'Investitore-contraente può scegliere al momento della sottoscrizione del Contratto; nello specifico, la presente Combinazione libera rappresenta la suddivisione dei premi investiti nei Fondi secondo le seguenti percentuali:</p> <table border="1" style="width: 100%; margin: 10px 0;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">NOME DEL FONDO</th> <th style="text-align: center;">PESO PERCENTUALE INIZIALE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">AVIVA E Azionario Internazionale</td> <td style="text-align: center;">20%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">AVIVA E Strategia 20</td> <td style="text-align: center;">80%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del Contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali. Le informazioni riportate nella presente Scheda Sintetica si riferiscono alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione.</p>	NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE INIZIALE	AVIVA E Azionario Internazionale	20%	AVIVA E Strategia 20	80%
NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE INIZIALE						
AVIVA E Azionario Internazionale	20%						
AVIVA E Strategia 20	80%						

<b>GESTORE</b>	<p>La presente Proposta d'investimento finanziario, non è gestita nel corso della Durata del Contratto da parte dell'Impresa di Assicurazione. Quest'ultima rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contraenti solo della gestione finanziaria dei Fondi Interni collegati al Contratto, in quanto non viene effettuato nel corso della durata del Contratto alcun ribilanciamento rispetto alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione.</p>
----------------	--

<b>ALTRE INFORMAZIONI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Codice</u>: CL176</li> <li>• <u>Valuta</u>: Euro</li> <li>• <u>Data inizio operatività</u>: 09/01/2012</li> <li>• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi</li> <li>• <u>Finalità</u>: Rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario.</li> <li>• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario sono stati presi a riferimento un importo del premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.</li> <li>• <u>Bonus iniziale</u>: il Contratto prevede un bonus pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale, riconosciuto:             <ul style="list-style-type: none"> <li>– in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;</li> <li>– in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.</li> </ul> </li> </ul> <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>
---------------------------	--



	<p><b>Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la ripartizione iniziale della Combinazione. Qualora l'Investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente Proposta d'Investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.</b></p>	
<b>STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>		
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Tipologia di gestione</u>: <b>Flessibile</b></li> <li>• <u>Obiettivo della gestione</u>: La Proposta d'Investimento è composta da Fondi Interni che adottano differenti stili di gestione, pertanto non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della stessa. La volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Combinazione libera, è pari al 4,63%.</li> </ul>	
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<b>10 anni</b>	
PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio</b>	<b>medio-alto</b> Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p><b>Categoria: Flessibile</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</u>: i Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in parti di OICR armonizzati del comparto monetario, obbligazionario ed azionario. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi ed altre valute internazionali.</li> <li>• <u>Aree geografiche</u>: principalmente Europa, Nord America e Pacifico.</li> <li>• <u>Categorie di emittenti</u>: per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. L'investimento azionario avviene in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</li> <li>• <u>Operazioni in strumenti derivati</u>: i Fondi che compongono la presente Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento.</li> <li>• <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA</u>: : attualmente nei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.</li> </ul>	
GARANZIE	<p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>	
<p><i>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</i></p>		

## COSTI

### TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione <sup>(1)</sup>	1,65%	1,65%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,95%	95,53%

<sup>(1)</sup> Il dato è stato determinato ipotizzando che la suddivisione percentuale iniziale del Capitale investito tra i Fondi rimanga inalterata nel corso dell'orizzonte temporale d'investimento.

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

**DESCRIZIONE DEI COSTI**

**COSTI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

• **SPESE FISSE**

La spesa di emissione è applicata solo in caso di recesso ed è pari a 50,00 Euro

• **COSTI DI CARICAMENTO**

Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa ed un caricamento percentuale:

Spesa fissa:

- 24,00 Euro in caso di frazionamento annuale
- 2,00 Euro in caso di frazionamento mensile

Caricamento percentuale: 3,50% calcolato sul premio al netto della spesa fissa

• **COSTI PER RISCATTO TOTALE E IN CASO DI RIDUZIONE**

Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto/riduzione in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

<b>ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE</b>	<b>PENALI DI RISCATTO/RIDUZIONE</b>
meno di 1 annualità versata	12%
1° annualità	10%
2° annualità	8%
3° annualità	5%
4° annualità ed oltre	nessuna penalità

• **COSTI PER RISCATTO PARZIALE**

la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.

• **COSTI DI SWITCH**

In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.

**COSTI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO**

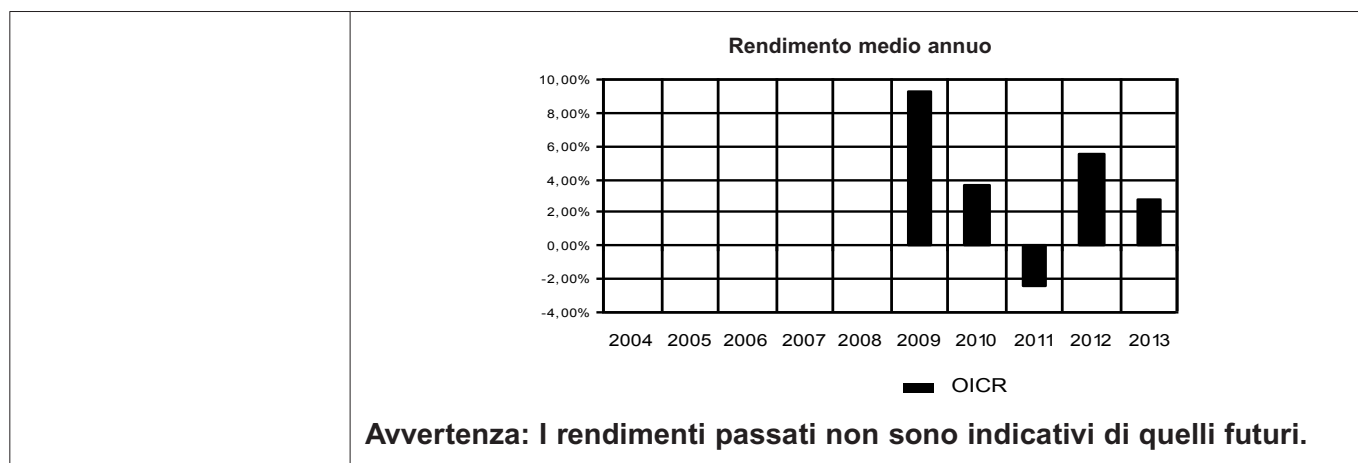
- **COMMISSIONE DI GESTIONE:** 1,70% annuo. Il dato è calcolato in funzione delle commissioni di gestione dei Fondi che compongono la Combinazione, ipotizzando che la suddivisione percentuale del Capitale investito tra i Fondi rimanga inalterata rispetto a quella iniziale.
- **COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **COMMISSIONE DI PERFORMANCE:** non prevista.
- **ALTRI COSTI:** sui Fondi Interni che compongono la presente Combinazione gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

*Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.*

**DATI PERIODICI**

**RENDIMENTO STORICO**

La Combinazione Libera è di recente istituzione e non prevede benchmark; considerata però la storicità dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera, viene riportato il rendimento della Combinazione negli ultimi quattro anni.  
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore-Contraente nè gli eventuali costi di rimborso.



**TOTAL EXPENSE RATIO (TER)**

Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.

La Combinazione Libera è di recente istituzione; considerata però la storicità dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera, viene riportato il TER degli ultimi tre anni.

<b>RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</b>	
2011	2,38%
2012	2,52%
2013	2,27%

*Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.*

**RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI**

Di seguito viene riportata la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare:

<b>Quota-parte retrocessa ai distributori</b>
46,95%

*Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.*

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO**

Il valore delle quote dei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione Libera viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.

Il valore delle quote dei Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it).

**Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2013.  
 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2013.  
 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 09/01/2012.

## **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

L'Impresa di assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità..

***Il Rappresentante legale  
Patrick Dixneuf***



## SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

*La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.*

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME

Il nome della Proposta d'investimento finanziario è:  
**COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA\_U15G\_CL177**  
Il nome del Fondo Interno è:  
**COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA**

La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili Combinazioni libere di Fondi Interni che l'Investitore-contraente può scegliere al momento della sottoscrizione del Contratto; nello specifico, la presente Combinazione libera rappresenta la suddivisione dei premi investiti nei Fondi secondo le seguenti percentuali:

NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE INIZIALE
AVIVA E Azionario Internazionale	30%
AVIVA E Strategia 40	70%

Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del Contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali.

Le informazioni riportate nella presente Scheda Sintetica si riferiscono alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione.

GESTORE

La presente Proposta d'investimento finanziario, essendo un'esemplificazione delle possibili combinazioni di Fondi Interni, non è gestita nel corso della Durata del Contratto da parte dell'Impresa di Assicurazione. Quest'ultima rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contraenti solo della gestione finanziaria dei Fondi Interni collegati al Contratto, in quanto non viene effettuato nel corso della durata del Contratto alcun ribilanciamento rispetto alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione.

ALTRE  
INFORMAZIONI

- Codice: CL177
- Valuta: Euro
- Data inizio operatività: 09/01/2012
- Politica di distribuzione dei proventi: capitalizzazione dei proventi
- Finalità: Significativa rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario.
- Premi: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario sono stati presi a riferimento un importo del premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.
- Bonus iniziale: il Contratto prevede un bonus pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale, riconosciuto:
  - in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
  - in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.

*Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.*

	<p><b>Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la ripartizione iniziale della Combinazione. Qualora l'Investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente Proposta d'Investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.</b></p>	
<b>STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>		
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Tipologia di gestione</u>: <b>Flessibile</b></li> <li>• <u>Obiettivo della gestione</u>: La Proposta d'Investimento è composta da Fondi Interni che adottano differenti stili di gestione, pertanto non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della stessa. La volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Combinazione libera, è pari al 7,08%.</li> </ul>	
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<b>12 anni</b>	
PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio</b>	<b>medio-alto</b> Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p><b>Categoria: Flessibile</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</u>: i Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in parti di OICR armonizzati del comparto monetario, obbligazionario ed azionario. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi ed altre valute internazionali.</li> <li>• <u>Aree geografiche</u>: principalmente Europa, Nord America e Pacifico.</li> <li>• <u>Categorie di emittenti</u>: per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. L'investimento azionario avviene in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</li> <li>• <u>Operazioni in strumenti derivati</u>: i Fondi che compongono la presente Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento.</li> <li>• <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA</u>: : attualmente nei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.</li> </ul>	
GARANZIE	<p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>	
<p><i>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</i></p>		

## COSTI

### TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione <sup>(1)</sup>	1,74%	1,74%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,95%	95,53%

<sup>(1)</sup> Il dato è stato determinato ipotizzando che la suddivisione percentuale iniziale del Capitale investito tra i Fondi rimanga inalterata nel corso dell'orizzonte temporale d'investimento.

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



DESCRIZIONE DEI COSTI

**COSTI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

• SPESE FISSE

La spesa di emissione è applicata solo in caso di recesso ed è pari a 50,00 Euro

• COSTI DI CARICAMENTO

Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa ed un caricamento percentuale:

Spesa fissa:

- 24,00 Euro in caso di frazionamento annuale
- 2,00 Euro in caso di frazionamento mensile

Caricamento percentuale: 3,50% calcolato sul premio al netto della spesa fissa

• COSTI PER RISCATTO TOTALE E IN CASO DI RIDUZIONE

Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto/riduzione in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

<b>ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE</b>	<b>PENALI DI RISCATTO/RIDUZIONE</b>
meno di 1 annualità versata	12%
1° annualità	10%
2° annualità	8%
3° annualità	5%
4° annualità ed oltre	nessuna penalità

• COSTI PER RISCATTO PARZIALE

la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.

• COSTI DI SWITCH

In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.

**COSTI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO**

- COMMISSIONE DI GESTIONE: 1,79% annuo. Il dato è calcolato in funzione delle commissioni di gestione dei Fondi che compongono la Combinazione, ipotizzando che la suddivisione percentuale del Capitale investito tra i Fondi rimanga inalterata rispetto a quella iniziale.
- COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- COMMISSIONE DI PERFORMANCE: non prevista.
- ALTRI COSTI: sui Fondi Interni che compongono la presente Combinazione gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

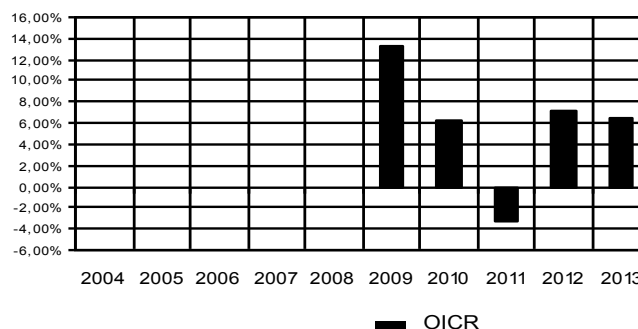
*Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.*

**DATI PERIODICI**

RENDIMENTO STORICO

La Combinazione Libera è di recente istituzione e non prevede benchmark; considerata però la storicità dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera, viene riportato il rendimento della Combinazione negli ultimi quattro anni.  
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore-Contraente nè gli eventuali costi di rimborso.

Rendimento medio annuo



**Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**TOTAL EXPENSE RATIO (TER)**

Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.  
La Combinazione Libera è di recente istituzione; considerata però la storicità dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera, viene riportato il TER degli ultimi tre anni.

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO	
2011	2,59%
2012	2,68%
2013	2,68%

*Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.*

**RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI**

Di seguito viene riportata la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare:

Quota-parte retrocessa ai distributori
45,97%

*Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.*

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO**

Il valore delle quote dei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione Libera viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.  
Il valore delle quote dei Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it).

**Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2014.

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 09/01/2012.

---

## **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

L'Impresa di assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità..

***Il Rappresentante legale  
Patrick Dixneuf***





Aviva S.p.A.  
Via A. Scarsellini 14 20161 Milano  
www.avivaitalia.it  
Tel. +39 02 2775.1  
Fax +39 02 2775.204

# PROPOSTA-CERTIFICATO UNIPLAN 5 BONUS 2012 Tariffa (U15G)

Data di deposito in CONSOB della Proposta-Certificato: 28/03/2014  
Data di validità della Proposta-Certificato: 01/04/2014

COD. PRODOTTO	AGENZIA	RETE BANCA	SPORTELLO	COLLOCATORE	PROPOSTA-CERTIFICATO DI ADESIONE N.																
<b>INVESTITORE-CONTRAENTE</b> Cognome e Nome Luogo e data di nascita Indirizzo Documento di identità Ente, Luogo e Data rilascio Codice Fiscale Professione Numero Sesso Attività economica: Sottogruppo Gruppo/Ramo																					
Nel caso in cui l'Investitore-contraente sia una persona giuridica i dati di cui sopra si riferiscono al legale rappresentante Ragione Sociale Indirizzo Partita Iva																					
<b>ASSICURATO</b> Cognome e Nome Luogo e data di nascita Codice Fiscale Indirizzo Professione Sesso																					
<b>BENEFICIARI IN CASO DI MORTE DELL'ASSICURATO:</b>																					
<b>CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO (Tariffa U15G)</b> Premio (comprensivo dei caricamenti) Ricorrente su base annua Premio iniziale (comprensivo dei caricamenti) su base annua Prestazione iniziale assicurata Durata pagamento premi Frazionamento																					
<b>SPESE E BONUS</b> I premi versati sono gravati di una spesa fissa di 24€ (2€ in caso di frazionamento mensile). Ai premi versati al netto della spesa fissa è applicato un caricamento percentuale del 3,50%. L'Impresa riconosce un Bonus pari al 2% del premio iniziale al netto del caricamento percentuale. Tale Bonus viene riconosciuto: alla Data di Decorrenza in caso di frazionamento annuale del premio; alla prima ricorrenza annua, in caso di frazionamento mensile, se è stata interamente pagata la prima annualità. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio.																					
<b>MODALITÀ DI PAGAMENTO:</b> Il pagamento dei premi viene effettuato utilizzando la procedura di addebito sul rapporto IBAN sotto indicato. Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito. La data di valuta è da considerarsi coincidente con la Data di Decorrenza																					
<b>AUTORIZZAZIONE DI ADDEBITO</b> Il Titolare autorizza la Banca ad addebitare i Premi Ricorrenti sul proprio rapporto nr.																					
LUOGO E DATA, _____			IL TITOLARE DEL RAPPORTO _____																		
<b>PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO:</b> (la quota % destinabile ad un singolo fondo non può essere inferiore al 20%; non è possibile ripartire contemporaneamente i premi versati in più di uno tra i seguenti fondi: AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 70.)																					
<table border="1"><thead><tr><th>NOME FONDO</th><th>QUOTA % DELL'INVESTIMENTO</th></tr></thead><tbody><tr><td>AVIVA E STRATEGIA 20</td><td>%</td></tr><tr><td>AVIVA E STRATEGIA 40</td><td>%</td></tr><tr><td>AVIVA E STRATEGIA 70</td><td>%</td></tr><tr><td>AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE</td><td>%</td></tr><tr><td>AVIVA E AZIONARIO EUROPA</td><td>%</td></tr><tr><td>CU A FLESSIBILE</td><td>%</td></tr><tr><td>CU A MONETARIO</td><td>%</td></tr></tbody></table>						NOME FONDO	QUOTA % DELL'INVESTIMENTO	AVIVA E STRATEGIA 20	%	AVIVA E STRATEGIA 40	%	AVIVA E STRATEGIA 70	%	AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE	%	AVIVA E AZIONARIO EUROPA	%	CU A FLESSIBILE	%	CU A MONETARIO	%
NOME FONDO	QUOTA % DELL'INVESTIMENTO																				
AVIVA E STRATEGIA 20	%																				
AVIVA E STRATEGIA 40	%																				
AVIVA E STRATEGIA 70	%																				
AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE	%																				
AVIVA E AZIONARIO EUROPA	%																				
CU A FLESSIBILE	%																				
CU A MONETARIO	%																				

È possibile selezionare uno o più Fondi Interni tra quelli collegati al Contratto secondo le Combinazioni proposte dall'Impresa di Assicurazione o scelte liberamente dall'Investitore-contraente.

Si sottolinea che nella parte "Informazione Specifiche" della Scheda Sintetica è riportata la caratterizzazione del profilo di rischio/rendimento delle diverse Proposte d'Investimento, comprese le Combinazioni Libere proposte dall'Impresa di Assicurazione la cui composizione è riportata nella tabella sottostante:

FONDO INTERNO	COMBINAZIONE LIBERA/ PROPOSTA DI INVESTIMENTO			
	CAUTA	PRUDENTE	BILANCIATA	DINAMICA
CU A MONETARIO	70%	20%		
AVIVA E STRATEGIA 20	30%	80%	80%	
AVIVA E STRATEGIA 40				70%
AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE			20%	30%

#### DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

L'Investitore-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 - i seguenti articoli e norme:

Art.4 Limitazione della maggiorazione per la Garanzia morte; Art.6 Dichiarazione dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato; Art.7 Conclusione del Contratto; Art.8 Decorrenza del Contratto; Art.9 Diritto di Recesso; Art.16 Sospensione del pagamento dei Premi Ricorrenti; Art.17 Ripresa pagamento premi: riattivazione; Art.18 Riduzione; Art.19 Riscatto; Art.24 Pagamenti dell'Impresa di Assicurazione; Art.28 Cessione, Pegno e Vincolo.

LUOGO E DATA, \_\_\_\_\_ L'INVESTITORE-CONTRAENTE \_\_\_\_\_ L'ASSICURATO \_\_\_\_\_

#### IL SOTTOSCRITTO INVESTITORE-CONTRAENTE dichiara:

- di aver ricevuto la Scheda Sintetica del Prospetto d'Offerta – redatto secondo le prescrizioni CONSOB – e le Condizioni di Assicurazione;
- di aver ricevuto il documento contenente – ai sensi del Regolamento Intermediari CONSOB – i dati essenziali dei Soggetti Incaricati e della loro attività, le informazioni sugli strumenti di tutela dell'Investitore-contraente, sull'eventuale consulenza prestata, su potenziali situazioni di conflitto d'interessi e sulla misura degli incentivi percepiti (modello predisposto dal Soggetto Incaricato).
- di aver LETTO, COMPRESO e ACCETTATO le Condizioni di Assicurazione;

L'Investitore-contraente può richiedere la consegna gratuita della Parte I, II e III del Prospetto d'Offerta e del Regolamento dei Fondi Interni.

LUOGO E DATA, \_\_\_\_\_ L'INVESTITORE-CONTRAENTE \_\_\_\_\_

#### DIRITTO DI RECESSO

L'Investitore-contraente può recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla data di conclusione del Contratto ai sensi del D. Lgs. 7 settembre 2005 n. 209. L'esercizio del diritto di recesso libera l'Investitore-contraente e l'Impresa di Assicurazione da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto.

L'Impresa di Assicurazione, entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, rimborserà:

- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza del Contratto, il premio versato;
- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della Data di Decorrenza del Contratto, il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il valore unitario delle quote del secondo giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il valore unitario delle stesse alla Data di Decorrenza del Contratto, moltiplicato per il numero delle quote acquisite alla stessa Data di Decorrenza. L'Impresa di Assicurazione trattiene dall'importo da rimborsare all'Investitore-contraente l'eventuale bonus e - a titolo di spesa di emissione del Contratto - una spesa fissa pari a Euro 50,00.

LUOGO E DATA, \_\_\_\_\_ L'INVESTITORE-CONTRAENTE \_\_\_\_\_

## DICHIARAZIONI

L'Investitore-contraente e Assicurato (se diverso dall'Investitore-contraente):

- confermano che tutte le dichiarazioni contenute nella presente Proposta-Certificato - anche se materialmente scritte da altri - sono complete ed esatte;
- dichiarano di essere a conoscenza che la presente Proposta-Certificato è parte integrante del Prospetto d'Offerta e delle eventuali Appendici al Contratto;
- prendono atto che il Contratto, con la sottoscrizione della presente Proposta-Certificato ed il pagamento del premio iniziale o della prima rata del premio iniziale, è concluso e che Aviva S.p.A. - l'Impresa di Assicurazione - si impegna a riconoscere PIENA VALIDITA' CONTRATTUALE alla presente Proposta-Certificato, fatti salvi l'ultimo comma dell'articolo "Dichiarazioni dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato" delle Condizioni di Assicurazione ed errori di calcolo che comportino risultati difformi dall'esatta applicazione della tariffa;
- prendono atto che il Contratto decorre dal secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di conclusione dello stesso. L'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente la Lettera Contrattuale di Conferma, quale documento contrattuale che definisce il ricevimento del premio iniziale o della prima rata del premio iniziale da parte dell'Impresa di Assicurazione e che riepiloga i dati identificativi del contratto;
- dichiarano di aver preso conoscenza dell'articolo "CONFLITTO DI INTERESSI" delle Condizioni di Assicurazione.

L'Investitore-contraente dichiara di AVER LETTO e ACCETTATO quanto riportato in merito ai TERMINI DI DECORRENZA sopra indicati.

L'Assicurato, qualora diverso dall'Investitore-contraente, acconsente alla stipulazione della presente Proposta-Certificato, ai sensi dell'Art. 1919 del Codice Civile.

LUOGO E DATA, \_\_\_\_\_ L'INVESTITORE-CONTRAENTE \_\_\_\_\_ L'ASSICURATO \_\_\_\_\_

## TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Gli interessati (Investitore-contraente, Assicurato), preso atto dell'Informativa ai sensi dell'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) - allegata alle Condizioni di Assicurazione - acconsentono al trattamento dei loro dati personali, ivi compresi quelli sensibili idonei a rilevare lo stato di salute, per le finalità, con le modalità e da parte dei soggetti nella medesima indicati.

LUOGO E DATA, \_\_\_\_\_ L'INVESTITORE-CONTRAENTE \_\_\_\_\_ L'ASSICURATO \_\_\_\_\_

## ANNOTAZIONI

**Generalità del Soggetto Incaricato che ha effettuato la rilevazione dei dati dell'Investitore-contraente ai sensi della normativa vigente in materia di antiriciclaggio.**

NOME E COGNOME (stampatello) \_\_\_\_\_

FIRMA \_\_\_\_\_

### Aviva S.p.A.

Sede legale e sede sociale in Italia Via A. Scarsellini 14 20161 Milano Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A. Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n. 1.00081 Iscrizione all'albo dei gruppi assicurativi n. 038.00008



# Uniplan 5 Bonus 2012



- **Condizioni di Assicurazione**
- **Informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza**

---

## **SOMMARIO**

- 1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE** pag. 2
- 2. INFORMATIVA SULLA PRIVACY  
E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA** pag. 16
-



# 1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

## UNIPLAN 5 BONUS 2012 (tariffa U15G)

### ART. 1 OBBLIGHI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Gli obblighi dell'Impresa di Assicurazione risultano esclusivamente dalla Proposta-Certificato, dalle presenti Condizioni di Assicurazione, dal Regolamento dei Fondi Interni, dalla Lettera Contrattuale di Conferma e dalle eventuali Appendici al Contratto, firmate dall'Impresa di Assicurazione stessa. Per tutto quanto non espressamente qui regolato, valgono le norme di legge applicabili.

### ART. 2 CONFLITTO DI INTERESSI

Aviva S.p.A., l'Impresa di Assicurazione che commercializza il presente Contratto, è controllata da Aviva Italia Holding S.p.A. che detiene una quota di partecipazione del 50 per cento del capitale sociale dell'Impresa di Assicurazione; Aviva S.p.A. è partecipata anche da Aviva Italia S.p.A. (1 per cento) e da UniCredit S.p.A.. (49 per cento), Capogruppo dell'omonimo Gruppo bancario.

Aviva S.p.A. fa capo al Gruppo Inglese AVIVA Plc.

Il prodotto viene distribuito da UniCredit S.p.A., con esclusione delle filiali contraddistinte UniCredit Private Banking.

È prevista la possibilità di investire il patrimonio dei Fondi in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società dello stesso Gruppo o del Gruppo Bancario UniCredit.

### ART. 3 PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

In caso di decesso dell'Assicurato - in qualsiasi epoca esso avvenga, qualunque ne sia la causa, senza limiti territoriali, senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato stesso e **con i limiti indicati al successivo Art. 4 "Limitazioni della Maggiorazione per la Garanzia Morte"** - l'Impresa di Assicurazione corrisponde, ai Beneficiari designati, il Capitale Caso Morte ottenuto come somma dei seguenti due importi:

- Capitale maturato calcolato moltiplicando il numero delle quote per il valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- Maggiorazione per la Garanzia Morte, ottenuta applicando all'importo indicato al punto a) le percentuali di maggiorazione indicate nella tabella che segue, determinate in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni interi) ALLA DATA DI DECESSO	% DI MAGGIORAZIONE
da 18 a 39 anni	20,00%
da 40 a 59 anni	10,00%
da 60 anni e oltre	0,20%

La suddetta maggiorazione non può comunque essere superiore a 10.000,00 Euro.

**Nel caso in cui il decesso dell'Assicurato si verifichi in un momento compreso tra la Data di Conclusione e la Data di Decorrenza, l'Impresa di Assicurazione restituisce all'Investitore-contraente l'intero Premio Iniziale - o rata mensile -, nel caso in cui egli abbia già effettuato il primo versamento.**

**Il valore del Capitale Caso Morte potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati, sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, del deprezzamento delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione, sia per l'applicazione delle spese indicate al successivo Art. 15 "COSTI".**

**Non esiste inoltre alcun valore minimo garantito dall'Impresa di Assicurazione per la prestazione in caso di decesso.**

### ART. 4 LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE

**La maggiorazione per la Garanzia Morte di cui al punto b) del precedente Art. 3 "PRESTAZIONI**

**ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO" non verrà applicata, qualora il decesso dell'Assicurato:**

- a) avvenga entro i primi sei mesi dalla Data di Decorrenza del contratto;
- b) avvenga entro i primi cinque anni dalla Data di Decorrenza del contratto e sia dovuto a infezione da HIV sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
- c) sia causato da:
  - dolo dell'Investitore-contraente o dei Beneficiari;
  - partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
  - partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano;
  - incidente di volo, se l'Assicurato viaggia consapevolmente a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
  - suicidio, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore del Contratto (Data di Decorrenza), o trascorso questo periodo, nei primi dodici mesi dall'eventuale riattivazione del Contratto stesso.

La limitazione di cui alla lettera a) non verrà applicata qualora il decesso dell'Assicurato sia 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, polmonite, 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;
- di shock anafilattico sopravvenuto dopo la Data di Decorrenza;
- di infortunio - intendendosi per tale 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.

## **ART. 5 BONUS**

Il Contratto prevede un bonus pari al 2,00% che viene calcolato sul Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale.

Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determinano dividendo l'importo del Bonus, per il Valore delle Quote dei Fondi Interni possedute dall'Investitore-contraente:

- in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
- in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.

## **ART. 6 DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO**

Le dichiarazioni dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete.

Trascorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza, questo non è contestabile per dichiarazioni inesatte o reticenti dell'Investitore-contraente o dell'Assicurato, salvo il caso in cui la verità sia stata alterata o taciuta per colpa grave o in malafede.

## **ART. 7 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO**

Il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-Contraente ha versato il Premio Iniziale o la prima rata mensile del Premio Iniziale – in caso di frazionamento mensile - e unitamente all'Assicurato – se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato.

La conclusione del contratto e la conseguente costituzione del rapporto assicurativo sono subordinati, secondo quanto disposto dall'art. 23 del D.Lgs. 231/2007, all'adempimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela da compiersi attraverso il modulo predisposto a tale scopo.

---

## **ART. 8 DECORRENZA DEL CONTRATTO**

Le prestazioni del Contratto decorrono dal secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione del Contratto.

La Data di Decorrenza viene indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma, che viene inviata all'Investitore-contraente.

## **ART. 9 DIRITTO DI RECESSO**

L'Investitore-contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di Recesso entro trenta giorni dal momento della conclusione del Contratto come disciplinato dall'Art. 7 "CONCLUSIONE DEL CONTRATTO".

L'Investitore-contraente per esercitare il diritto di Recesso deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato ovvero inviare all'Impresa di Assicurazione una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato – al seguente indirizzo:

*Aviva S.p.A.*

*Via A. Scarsellini 14*

*20161 Milano.*

L'Impresa di Assicurazione, entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di Recesso, rimborserà:

- qualora la richiesta di Recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza, il premio versato;
- qualora la richiesta di Recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della Data di Decorrenza, il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore delle Quote del secondo giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il valore delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicato per il numero delle quote acquisite alla Data di Decorrenza, al netto di una spesa fissa pari a 50,00 Euro trattenuta dall'Impresa di Assicurazione a titolo di spesa di emissione del Contratto e dell'eventuale bonus.

Decorso il termine dei trenta giorni sono dovuti gli interessi legali a partire dal termine stesso a favore degli aventi diritto.

## **ART. 10 DURATA DEL CONTRATTO E PAGAMENTO PREMI**

### **10.1 DURATA DEL CONTRATTO**

Il Contratto resta in vigore per tutta la vita dell'Assicurato e si estingue solo nei seguenti casi:

- in caso di esercizio del diritto di recesso;
- in caso di decesso dell'Assicurato;
- alla richiesta, da parte dell'Investitore-contraente, di risoluzione anticipata del Contratto e di liquidazione del valore di riscatto totale.

### **10.2 DURATA PAGAMENTO PREMI**

La Durata del pagamento premi, che non può essere inferiore a 5 anni, è scelta dall'Investitore-contraente ed indicata nella Proposta-Certificato. La durata pagamento premi non può essere modificata nel corso della durata contrattuale.

## **ART. 11 LIMITI DI ETÀ**

Al momento della conclusione del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 18 anni mentre l'età massima in 75 anni.

## **ART. 12 PREMIO INIZIALE, PREMIO RICORRENTE E MODALITÀ DI VERSAMENTO**

Gli importi del Premio Iniziale e del Premio Ricorrente vengono indicati dall'Investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato, in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni.

I premi devono essere versati dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione alla conclusione del Contratto e, successivamente, sempreché l'Assicurato sia in vita, ad ogni ricorrenza annuale o mensile della Data di Decorrenza, a seconda della periodicità di versamento prescelta.

---

Alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato deve essere corrisposto un Premio Iniziale il cui importo, a scelta dell'Investitore-contraente, sarà pari a:

- 1,5 volte il Premio Ricorrente;
- 2 volte il Premio Ricorrente;
- 3 volte il Premio Ricorrente;
- 4 volte il Premio Ricorrente.

L'importo minimo del Premio Ricorrente è pari ad Euro 1.200,00; l'importo minimo del Premio Iniziale è pari ad Euro 1.800,00.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente scelga di versare i premi con frazionamento mensile, le prime dodici rate dovranno avere un importo minimo di Euro 150,00, mentre l'importo minimo delle rate successive è pari ad Euro 100,00.

Il Contratto è abbinato ai seguenti Fondi Interni:

- AVIVA E STRATEGIA 20
- AVIVA E STRATEGIA 70
- AVIVA E AZIONARIO EUROPA
- AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE
- AVIVA E STRATEGIA 40
- CU A FLESSIBILE
- CU A MONETARIO

L'Investitore-contraente, sulla base della propria propensione al rischio ed il periodo di tempo per il quale desidera conservare l'investimento, può investire i premi versati, in uno o più dei Fondi Interni collegati al Contratto con i seguenti limiti:

- non è possibile investire contemporaneamente i premi versati in più di uno tra i seguenti tre Fondi AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 70;
- la quota minima di ogni premio versato destinabile ad un singolo Fondo Interno non può essere inferiore al 20% dell'importo da ripartire di conseguenza il premio può essere ripartito tra un massimo di 5 Fondi contemporaneamente.

Con effetto ogni ricorrenza annuale, l'Investitore-contraente ha la facoltà di modificare la frequenza di versamento prescelta in precedenza, solo se in regola con il pagamento dei premi.

Ogni richiesta di modifica deve pervenire all'Impresa di Assicurazione almeno 15 giorni prima della ricorrenza annuale attraverso il Soggetto Incaricato.

L'importo del Premio Ricorrente pattuito non può essere modificato nel corso della Durata pagamento premi.

Il pagamento dei premi deve essere effettuato mediante procedura di addebito sul conto corrente dell'Investitore-contraente, appoggiato presso il Soggetto Incaricato.

Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento sia del Premio Iniziale che dei Premi Ricorrenti, fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.

Ai fini di non ostacolare la prosecuzione del rapporto, in caso di estinzione del conto corrente dell'Investitore-contraente con il Soggetto Incaricato l'Impresa di Assicurazione, provvede ad indicare all'Investitore-contraente le possibili modalità di pagamento dei premi quali ad esempio nuova delega RID o bonifico bancario.

**Non è ammesso in nessun caso il pagamento dei premi in contanti.**

L'Impresa di Assicurazione invia, entro sette giorni lavorativi dalla Data di Decorrenza all'Investitore-contraente la **Lettera di Conferma** che contiene le seguenti informazioni:

- il numero di Polizza, che identifica definitivamente il Contratto;
- la data di incasso del premio e di decorrenza (che coincide con la data di valorizzazione) del Contratto;

- 
- l'importo del primo premio corrisposto;
  - l'importo del premio investito alla Data di Decorrenza comprensivo del bonus (in caso di frazionamento annuale);
  - la Durata pagamento premi;
  - relativamente ai Fondi Interni prescelti:
    - il numero di Quote attribuite;
    - il Valore delle Quote al quale è avvenuto l'acquisto.

A seguito del pagamento dei Premi Ricorrenti, l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente alla chiusura di ogni semestre (30 giugno – 31 dicembre) una **Lettera di Conferma Cumulativa** per i Premi Ricorrenti versati nel semestre, che contiene le seguenti informazioni:

- i Premi Ricorrenti corrisposti;
- la data di incasso e la data di investimento (che coincide con la data di valorizzazione) di ciascun Premio Ricorrente;
- i premi investiti alla data di valorizzazione;
- relativamente ai Fondi Interni:
  - il numero delle Quote acquistate a fronte dei Premi investiti;
  - il Valore delle Quote al quale è avvenuto l'acquisto.

L'Impresa di Assicurazione trasmette all'Investitore-contraente entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, **l'Estratto Conto Annuale** della posizione assicurativa, unitamente all'aggiornamento dei dati storici contenuti nel Prospetto d'Offerta Parte II, contenente le seguenti informazioni minimali:

- a) cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e Controvalore delle Quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- b) dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del Controvalore delle Quote assegnate nell'anno di riferimento;
- c) numero e Controvalore delle Quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di sostituzione dei Fondi Interni nell'anno di riferimento;
- d) numero e Controvalore delle Quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- e) numero delle Quote complessivamente assegnate e del relativo Controvalore alla fine dell'anno di riferimento;
- f) bonus in caso di frazionamento mensile.

#### **ART. 13 DETERMINAZIONE DEL CAPITALE ESPRESSO IN QUOTE**

Questo Contratto si distingue dalle forme assicurative tradizionali in quanto il capitale viene espresso in Quote di Fondi Interni sottoscrivibili singolarmente o mediante Combinazione Libera degli stessi.

Ai fini della determinazione del numero di Quote, vale quanto segue:

- il Premio Iniziale - o la prima rata mensile - viene:
  - diminuito della spesa fissa e del caricamento percentuale di cui al successivo Art. 15 "COSTI";
  - maggiorato del Bonus, in caso di frazionamento annuale, di cui al precedente Art. 5 "BONUS" calcolato sul Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale;
  - diviso per il Valore delle Quote dei Fondi scelti, del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione.
- i Premi Ricorrenti - o le rate mensili - vengono:
  - diminuiti della spesa fissa e del caricamento percentuale di cui al successivo Art. 15 "COSTI";
  - divisi per il Valore delle Quote dei Fondi scelti, del primo giorno di Borsa aperta successivo alla data di incasso del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione.

#### **ART. 14 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE**

Il Valore unitario delle Quote dei Fondi Interni viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione,

---

ai sensi del Regolamento, e pubblicato giornalmente su un quotidiano a diffusione nazionale indicato al punto "E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE - INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI" del Prospetto d'Offerta Parte I.

Il valore delle quote è pubblicato al netto delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa di Assicurazione, come riportate nei Fondi Interni.

L'Impresa di Assicurazione si riserva, previo avviso all'Investitore-contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il Valore unitario delle Quote dei Fondi Interni.

Nei giorni di calendario in cui - per qualunque ragione - non fosse disponibile tale Valore, l'Impresa di Assicurazione considererà, ai fini dell'applicazione delle presenti Condizioni di Assicurazione, il Valore unitario del primo giorno di Borsa aperta successivo.

## **ART. 15 COSTI**

### **15.1 SPESE DI EMISSIONE**

L'Impresa di Assicurazione per far fronte alle spese di emissione del Contratto preleva un costo fisso di emissione pari a 50,00 solo in caso di recesso a titolo di rimborso delle spese amministrative di emissione del Contratto.

### **15.2 SPESE SUL PREMIO INIZIALE E SUI PREMI RICORRENTI**

Il Contratto prevede sul Premio iniziale e sui premi ricorrenti, una spesa fissa e, sull'importo ottenuto, un caricamento percentuale:

- **Spesa fissa**, pari ad Euro 24,00 in caso di frazionamento annuale, o Euro 2,00 in caso di frazionamento mensile;
- **Caricamento percentuale**, pari al 3,50% dell'importo derivante dal premio versato al netto della spesa fissa.

### **15.3 COSTI DI RISCATTO PARZIALE:**

In caso di riscatto parziale è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di Euro 20,00.

### **15.4 COSTI DI SWITCH**

In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.

## **ART. 16 SOSPENSIONE DEL PAGAMENTO DEI PREMI RICORRENTI**

L'Investitore-contraente può decidere di sospendere il pagamento dei premi. In questo caso:

- riprendere il pagamento dei premi;
- ridurre il Contratto;
- riscattare il Contratto.

## **ART. 17 RIPRESA PAGAMENTO PREMI: RIATTIVAZIONE**

L'Investitore-contraente può decidere di riprendere il pagamento dei premi.

Il Contratto può essere riattivato entro 12 mesi dalla scadenza della prima rata di premio non pagata, previa corresponsione di tutti i premi arretrati. Nel caso in cui il Contratto non venga riattivato, lo stesso verrà ridotto e non sarà più possibile in seguito riattivarlo.

## **ART. 18 RIDUZIONE**

A condizione che sia trascorso almeno un mese dalla Data di Decorrenza l'Investitore-contraente può ridurre il Contratto. Il Contratto viene ridotto automaticamente qualora siano passati 12 mesi interi dalla scadenza della prima rata di premio non pagata (data di Riduzione).

Il caso di riduzione il Contratto resta in vigore, libero da ulteriori premi, per il Capitale ridotto; il Capitale

ridotti è pari al Capitale maturato calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di riduzione al netto delle penalità di Riduzione riportate nella tabella che segue:

<b>ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE</b>	<b>PENALI DI RIDUZIONE</b>
meno di 1 annualità versata	12,00%
1° annualità	10,00%
2° annualità	8,00%
3° annualità	5,00%
dalla 4° annualità	nessuna

In caso di frazionamento mensile, nella determinazione della percentuale di riduzione da applicare si terrà conto unicamente delle annualità di premio interamente versate.

Dopo che il Contratto è stato ridotto non è più possibile riprendere il pagamento dei premi.

**Il valore di riduzione potrebbero risultare inferiore alla somma dei Premi versati, sia per effetto del deprezzamento del Valore delle Quote dei Fondi Interni nel corso della Durata del Contratto, sia per l'applicazione dei costi gravanti sul Contratto di cui al precedentemente Art. 15 "COSTI".**

**Non esiste inoltre alcun valore minimo garantito dall'Impresa di Assicurazione per il valore di riduzione.**

#### **ART. 19 RISCATTO**

A condizione che sia trascorso almeno un anno dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di riscatto.

Per esercitare il riscatto l'Investitore-contraente deve compilare una richiesta di liquidazione o inviare una comunicazione scritta all'Impresa di Assicurazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto come previsto al successivo Art. 24 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE". La richiesta di Riscatto è irrevocabile.

L'Impresa di Assicurazione corrisponde all'Investitore-contraente il valore di riscatto - parziale o totale - al netto delle eventuali imposte previste per Legge.

In ogni caso, l'Investitore-contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto all'Impresa di Assicurazione la quale si impegna a fornire tale informazione nel più breve tempo possibile e comunque non oltre 20 giorni dalla data di ricezione della richiesta stessa.

Entro 10 giorni dalla data di liquidazione del valore di riscatto (totale e parziale) l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente la Lettera di liquidazione a conferma del Riscatto che contiene le seguenti informazioni:

- cumulo dei premi versati;
- data di richiesta di liquidazione;
- data di disinvestimento delle Quote;
- valore di riscatto lordo;
- ritenute fiscali applicate;
- valore di riscatto netto liquidato;
- modalità di accredito dell'importo liquidato.

#### **RISCATTO TOTALE**

Il valore di riscatto totale è pari al Capitale maturato calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione. L'importo così determinato viene corrisposto per intero qualora siano state interamente versate tre annualità di premio. In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito la penale di riscatto indicata nella tabella che segue, determinata in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

<b>ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE</b>	<b>PENALE DI RISCATTO</b>
meno di 1 annualità versata	12,00%
1° annualità	10,00%
2° annualità	8,00%
3° annualità	5,00%
dalla 4° annualità	nessuna

**Il valore di riscatto viene corrisposto per intero senza l'applicazione delle penalità di riscatto nel caso in cui il Contratto sia già stato ridotto.**

In caso di riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del Contratto.

#### RISCATTO PARZIALE

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri di cui sopra, fatto salvo l'addebito di un'ulteriore spesa fissa di 20,00 Euro. Il riscatto parziale viene concesso a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 1.500,00 Euro;
- il capitale maturato residuo non risulti inferiore a 2.500,00 Euro.

In caso di liquidazione del valore di riscatto parziale il Contratto rimane in vigore per le Quote residue.

**Il valore di riscatto potrebbero risultare inferiore alla somma dei Premi versati, sia per effetto del deprezzamento del Valore delle Quote dei Fondi Interni nel corso della Durata del Contratto, sia per l'applicazione dei costi gravanti sul Contratto di cui al precedentemente Art. 15 "COSTI".**

**Non esiste inoltre alcun valore minimo garantito dall'Impresa di Assicurazione per il valore di riscatto.**

#### **ART. 20 PRESTITI**

Il presente Contratto non prevede l'erogazione di prestiti.

#### **ART. 21 SUDDIVISIONE DEI PREMI VERSATI TRA I FONDI INTERNI**

L'Investitore-contraente ha la possibilità di suddividere l'importo dei premi versati tra i Fondi Interni collegati al Contratto, di seguito elencati:

1. AVIVA E STRATEGIA 20
2. AVIVA E STRATEGIA 40
3. AVIVA E STRATEGIA 70
4. AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE
5. AVIVA E AZIONARIO EUROPA
6. CU A FLESSIBILE
7. CU A MONETARIO

La suddivisione dei premi versati tra i Fondi deve rispettare le seguenti regole:

1. la quota minima di ogni premio versato destinabile ad un singolo Fondo non può essere inferiore al 20% dell'importo del premio;
2. non è possibile ripartire contemporaneamente i premi versati in più di uno tra i seguenti tre fondi AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 70.

La scelta iniziale compiuta dall'Investitore-contraente può essere modificata nel corso della Durata del Contratto, come riportato al successivo Art. 22 "OPERAZIONI DI SWITCH".



## ART. 22 OPERAZIONI DI SWITCH

Di seguito sono descritte le due operazioni di switch che sono previste dal Contratto:

- la modifica dell'assegnazione dei futuri versamenti nei Fondi Interni;
- la sostituzione dei Fondi Interni tra i quali è suddiviso il capitale investito.

**In ogni caso le operazioni di switch sopra riportate dovranno rispettare le limitazioni di investimento riportate al precedente Art. 21 "SUDDIVISIONE DEI PREMI VERSATI TRA I FONDI INTERNI".**

### 22.1 MODIFICA DELL'ASSEGNAZIONE DEI PREMI SUCCESSIVI TRA I FONDI INTERNI

In qualsiasi momento successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere all'Impresa di Assicurazione di modificare la composizione percentuale di attribuzione ai Fondi Interni scelta, con riferimento ai soli versamenti futuri.

Nei Fondi Interni precedentemente scelti restano investite le quote acquisite sulla base della precedente composizione percentuale dei Fondi Interni.

### 22.2 SOSTITUZIONE DEI FONDI INTERNI (RIALLOCAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO)

Trascorsi almeno trenta giorni dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può richiedere - utilizzando il Modulo di richiesta - la conversione del capitale espresso in Quote da uno o più Fondi Interni precedentemente scelti in quote di uno o più Fondi Interni tra quelli gestiti dall'Impresa di Assicurazione in relazione al presente Contratto.

Il controvalore delle Quote dei Fondi Interni precedentemente scelti viene così trasformato in controvalore delle Quote dei Fondi scelti al momento della richiesta di Sostituzione. La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore del numero di Quote dei Fondi precedentemente scelti dallo stesso, ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del secondo di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di conversione;
- il controvalore così ottenuto è diminuito della spesa fissa stabilita dall'Impresa di Assicurazione pari a 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica nelle prime due sostituzioni;
- vengono applicate le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo scelto;
- detto importo viene diviso per il Valore delle Quote dei nuovi Fondi, quale rilevato il giorno di disinvestimento stesso.

L'Impresa di Assicurazione invia entro 30 giorni lavorativi dalla data in cui è effettuato lo switch una **Lettera di Conferma Sostituzione Fondo**, che informa dell'avvenuta sostituzione del Fondo Interno ed indica per i nuovi e vecchi Fondi:

- il Valore delle Quote e la data alla quale è avvenuto il trasferimento;
- il numero di Quote vendute ed acquistate;
- il Controvalore delle Quote alla data della sostituzione.

## ART. 23 OPZIONI CONTRATTUALI - CONVERSIONE DEL VALORE DI RISCATTO IN RENDITA VITALIZIA

L'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- a) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- b) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;
- c) una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato, e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

La conversione del valore di riscatto in rendita viene concessa a condizione che:

- l'importo della rendita non sia inferiore a 3.000,00 Euro annui;
- l'Assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età.

---

L'Impresa di Assicurazione si impegna ad inviare entro trenta giorni dalla data della richiesta di conversione una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili in caso di riscatto, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del valore del riscatto in rendita.

L'Investitore-contraente ha 30 giorni di tempo dalla data di ricevimento delle informazioni sulle opzioni per decidere di convertire il valore di riscatto in rendita.

Decorso tale termine le condizioni di conversione decadono automaticamente. In caso di conferma di conversione l'Impresa di Assicurazione si impegna a trasmettere, la Scheda Sintetica, la Nota informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alle rendite di Opzione scelte dall'avente diritto contenente le modalità per la sua rivalutazione annuale.

#### **ART. 24 PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE**

Per tutti i pagamenti dell'Impresa di Assicurazione debbono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

Le domande di liquidazione, con allegata la documentazione richiesta, devono essere:

- consegnate al Soggetto Incaricato, previa compilazione di una richiesta di liquidazione – indirizzate comunque a Aviva S.p.A., Via A. Scarsellini n.14, 20161 Milano -;
- inviate a Aviva S.p.A., Via A. Scarsellini n.14, 20161 Milano – a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - solo nei casi strettamente particolari in cui non si abbia più alcun rapporto diretto con il Soggetto Incaricato.

Le liquidazioni vengono effettuate entro trenta giorni dalla data di ricevimento della richiesta di liquidazione, corredata da tutta la documentazione necessaria.

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

- la data in cui l'Investitore-contraente consegna la richiesta liquidazione presso il Soggetto Incaricato; oppure
- in caso di invio della richiesta di liquidazione direttamente all'Impresa di Assicurazione la data di ricevimento della raccomandata con ricevuta di ritorno da parte dell'Impresa di Assicurazione.

La richiesta di liquidazione deve essere sempre accompagnata, distintamente per tipo di richiesta effettuata, dalla seguente documentazione:

#### **IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO**

- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o privi di capacità di agire - sarà necessario compilare la richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente appurate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui tale richiesta venga inviata a mezzo posta, e quindi non sia possibile l'autenticazione delle dichiarazioni, ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori dovrà inviare all'Impresa di Assicurazione anche la seguente documentazione:
  - \* **copia di un documento di riconoscimento in corso di validità;**
  - \* **copia del codice fiscale;**
  - \* **dichiarazione sottoscritta da ciascun Beneficiario** con indicati il codice IBAN, l'Istituto Bancario e l'intestatario del conto corrente bancario;
- **certificato di morte dell'Assicurato rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;**
- **certificato medico indicante la causa del decesso;**
- se l'Assicurato (nel caso in cui coincida con l'Investitore-contraente) NON ha lasciato testamento: **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione autenticata sostitutiva** dell'atto notorio autenticata da un notaio, cancelliere, autorità comunali (funzionario incaricato), in cui risulti che egli non ha lasciato testamento e nel quale siano indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (nel caso di "nipote"/ "pronipote" specificare le generalità e la data del decesso del parente dell'Assicurato defunto in rappresentazione del quale vanta il titolo di erede) con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non esistono altri "eredi" oltre a quelli indicati;

- 
- se l'Assicurato (nel caso in cui coincida con l'Investitore-contraente) HA lasciato testamento: **verbale di pubblicazione e copia autenticata del testamento ed atto di notorietà** ovvero **dichiarazione autenticata sostitutiva dell'atto notorio** autenticata da un notaio, cancelliere, autorità comunali (funzionario incaricato) in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido e non impugnato nel quale sono indicati gli eredi testamentari, distinguendoli da eventuali legatari, e l'elenco dei suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (nel caso di "nipote"/ "pronipote" specificare le generalità e la data del decesso del parente dell'Assicurato defunto in rappresentazione del quale vanta il titolo di erede) con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non esistono altri "eredi" oltre a quelli indicati;
  - ricorso per autorizzazione e **decreto del Giudice Tutelare** che autorizzi il tutore degli eventuali beneficiari minori o privi di capacità di agire, a riscuotere la somma dovuta. Nel decreto dovrà essere indicato il numero di polizza, l'importo che verrà liquidato e come verrà impiegato lo stesso; il decreto potrà essere consegnato anche in copia autenticata;
  - in presenza di procura, **procura** che contenga l'espressa autorizzazione a favore del procuratore a riscuotere le somme derivanti dal contratto indicandone il numero di polizza; non potranno essere ritenute valide procure rilasciate per pratiche successorie;
  - in presenza di legale rappresentante, **decreto di nomina del legale rappresentante** – ovvero documento equipollente – dal quale si evinca il nominativo del legale rappresentante aggiornato alla data di richiesta di liquidazione.

#### IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

- L'Investitore-contraente dovrà compilare una richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui la richiesta di riscatto venga inviata a mezzo posta, l'Investitore-contraente dovrà inviare all'Impresa di Assicurazione anche la seguente documentazione:
  - \* **copia di un documento di riconoscimento in corso di validità;**
  - \* **copia del codice fiscale;**
  - \* **dichiarazione sottoscritta dall'Investitore-contraente** con indicato il codice IBAN, l'Istituto Bancario e l'intestatario del conto corrente bancario;
- L'Assicurato (se persona diversa dall'Investitore-contraente) al momento della presentazione della richiesta di riscatto da parte dell'Investitore-contraente, dovrà sottoscrivere una richiesta di liquidazione la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio di tale richiesta a mezzo posta, sarà necessario che l'Investitore-contraente invii unitamente alla richiesta, anche il **certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione e copia di un valido documento di identità dell'Assicurato;**
- nel caso di richiesta di riscatto parziale, la modalità di richiesta è la medesima del riscatto totale; l'Investitore-contraente dovrà comunque indicare l'importo che intende riscattare nella richiesta di liquidazione. Solo in caso di invio della richiesta di riscatto parziale a mezzo posta, tale indicazione dovrà essere inviata unitamente alla documentazione indicata in caso di riscatto totale.
- nel caso di scelta di conversione del valore di riscatto totale in una delle forme previste di rendita annua vitalizia, ogni anno e per tutto il periodo di corresponsione della rendita, l'Assicurato dovrà sottoscrivere, presso il Soggetto Incaricato dove è stato stipulato il Contratto, la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio della richiesta di liquidazione a mezzo posta all'Impresa di Assicurazione, sarà necessario che l'Assicurato invii ogni anno il proprio **certificato di esistenza in vita o autocertificazione.**

**Qualora siano riscontrate irregolarità o carenze nella documentazione già prodotta, l'Impresa si riserva di richiedere che la stessa sia nuovamente presentata od opportunamente integrata per procedere al pagamento entro il termine di trenta giorni dalla data di ricevimento.**

Resta inteso che le spese relative all'acquisizione dei suddetti documenti gravano direttamente sugli aventi diritto.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, l'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro trenta giorni dalla data di ricevimento della documentazione sopraindicata.

Decorso il termine dei trenta giorni sono dovuti gli interessi legali a partire dal termine stesso a favore degli aventi diritto, compreso il caso di recesso.

---

## **ART. 25 BENEFICIARI**

La designazione dei Beneficiari e le eventuali revoche e modifiche di essa devono essere comunicate per iscritto all'Impresa di Assicurazione. Revoche e modifiche sono efficaci anche se contenute nel testamento dell'Investitore-Contraente, purché la relativa clausola testamentaria faccia espresso e specifico riferimento alle polizze vita.

Equivale a designazione dei Beneficiari la specifica attribuzione delle somme, relative a tali polizze, fatta nel testamento (a favore di determinati soggetti).

Non è consentito designare quale Beneficiario il Soggetto Incaricato come previsto dall'art. 48 del Regolamento IVASS n. 5 del 16 ottobre 2006, come modificato dal Provvedimento IVASS n. 2946 del 6 dicembre 2011, salvo successive modifiche o integrazioni.

La designazione beneficiaria non può essere modificata nei seguenti casi:

- dopo che l'Investitore-contraente e i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto all'Impresa di Assicurazione rispettivamente la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo il decesso dell'Investitore-contraente, se non con il consenso dei Beneficiari stessi;
- dopo che, verificatosi l'evento, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto all'Impresa di Assicurazione di voler profittare del beneficio.

## **ART. 26 DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO**

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'esemplare della Proposta-Certificato dell'Investitore-contraente, lo stesso o gli aventi diritto, possono ottenerne un duplicato a proprie spese e responsabilità.

## **ART. 27 TITOLARITÀ DEI FONDI INTERNI**

Fermo restando che i versamenti effettuati dall'Investitore-contraente, al netto delle eventuali spese, sono investiti per acquistare Quote dei Fondi Interni, resta inteso che la titolarità dei Fondi Interni rimane di proprietà dell'Impresa di Assicurazione.

## **ART. 28 CESSIONE, PEGNO E VINCOLO**

L'Investitore-contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può costituirlo in pegno in favore di un terzo o comunque vincolare le somme assicurate.

Tali atti diventano efficaci solo quando l'Impresa di Assicurazione, dietro comunicazione scritta dell'Investitore-contraente inviata tramite il Soggetto Incaricato o mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, ne abbia fatto annotazione su apposita Appendice al Contratto.

L'Impresa invia tale Appendice al Contratto entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione trasmessa dal Contraente.

Nel caso di vincolo, le operazioni di liquidazione e di variazione contrattuale, richiede l'assenso scritto del vincolatario.

Nel caso di pegno, le operazioni di liquidazione devono essere richieste dal creditore pignoratizio che si sostituisce in tutto e per tutto all'Investitore-contraente cedente, mentre le operazioni di variazione contrattuale devono essere richieste dall'Investitore-contraente con assenso scritto del creditore pignoratizio.

Non è consentito cedere il Contratto, costituire un pegno o un vincolo a favore del Soggetto Incaricato come previsto dall'art. 48 del Regolamento IVASS n. 5 del 16 ottobre 2006, come modificato dal Provvedimento IVASS n. 2946 del 6 dicembre 2011, salvo successive modifiche o integrazioni.

## **ART. 29 IMPOSTE**

Le imposte, presenti e future, dovute sugli atti dipendenti dal Contratto sono a carico dell'Investitore-contraente, dell'Assicurato o dei Beneficiari o degli aventi diritto, secondo le Norme di Legge vigenti.

## **ART. 30 TRASFORMAZIONE**

Il presente Contratto non può, in nessun caso, essere trasformato in altro tipo di Contratto.

---

**ART. 31 ARROTONDAMENTO**

Tutti i valori in Euro riportati nel presente Contratto e nelle comunicazioni che l'Impresa di Assicurazione farà all'Investitore-contraente e all'Assicurato ed ai Beneficiari sono indicati con due decimali. L'arrotondamento della seconda cifra avviene con il criterio commerciale, e cioè per difetto, se la terza cifra decimale è inferiore a 5, per eccesso, se è pari o superiore a 5.

**ART. 32 FORO COMPETENTE**

Foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza o domicilio elettivo dell'Investitore-contraente o delle persone fisiche che intendono far valere i diritti derivanti dal Contratto.

In caso di controversia è possibile adire l'Autorità Giudiziaria previo esperimento del tentativo obbligatorio di mediazione previsto dalla Legge 9 agosto 2013 n. 98, rivolgendosi ad un organismo di mediazione imparziale iscritto nell'apposito registro presso il Ministero di Giustizia.

## 2. INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

---

Per rispettare la normativa in materia di protezione dei dati personali l'Impresa di Assicurazione informa gli interessati sull'uso dei loro dati personali e sui loro diritti ai sensi dell'articolo 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D. Lgs. n. 196/2003).

La nostra azienda deve acquisire (o già detiene) alcuni dati relativi agli interessati (Contraenti e Assicurati).

### **UTILIZZO DEI DATI PERSONALI PER SCOPI ASSICURATIVI\***

\* *Le finalità assicurative richiedono, come indicato nella raccomandazione del Consiglio d'Europa REC (2002) 9, che i dati siano trattati, tra l'altro, anche per l'individuazione e/o perseguimento di frodi assicurative.*

I dati forniti dagli interessati o da altri soggetti che effettuano operazioni che li riguardano o che, per soddisfare loro richieste, forniscono all'azienda informazioni commerciali, finanziarie, professionali, ecc., sono utilizzati da Aviva S.p.A., da l'Impresa di Assicurazione del Gruppo AVIVA e da terzi a cui essi verranno comunicati al fine di:

- dare esecuzione al servizio assicurativo e/o fornire il prodotto assicurativo, nonché servizi e prodotti connessi o accessori, che gli interessati hanno richiesto,
- ridistribuire il rischio mediante coassicurazione e/o riassicurazione, anche mediante l'uso di fax, del telefono anche cellulare, della posta elettronica o di altre tecniche di comunicazione a distanza.

La nostra Impresa di Assicurazione chiede, quindi, agli interessati di esprimere il consenso - contenuto nella proposta di adesione - per il trattamento dei loro dati, strettamente necessari per la fornitura di servizi e prodotti assicurativi dagli stessi richiesti.

Per i servizi e prodotti assicurativi la nostra Società ha necessità di trattare anche dati "sensibili" (art. 4, comma 1, lett. d, del Codice in materia di protezione dei dati personali), in particolare quelli idonei a rilevare lo stato di salute, strettamente strumentali all'erogazione degli stessi - come nel caso di perizie mediche per la sottoscrizione di polizze vita o per la liquidazione dei sinistri -. Il consenso richiesto riguarda, pertanto, anche tali dati per queste specifiche finalità.

Per tali finalità i dati degli interessati potrebbero essere comunicati ai seguenti soggetti che operano come autonomi titolari: altri assicuratori, coassicuratori, riassicuratori, agenti, subagenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio, banche e SIM), broker assicurativi, l'Impresa di Assicurazione di Gestione del Risparmio, organismi associativi (ANIA) e consortili propri del settore assicurativo, IVASS, Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato, CONSAP, UCI, Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale, Enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie quali INPS, INPGI, Forze dell'ordine ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

Il consenso degli interessati riguarda, pertanto, anche l'attività svolta dai suddetti soggetti, il cui elenco, costantemente aggiornato, è disponibile gratuitamente chiedendolo a:

Servizio privacy – Aviva S.p.A. – Via A. Scarsellini n.14 – 20161 Milano.

Senza tali dati la nostra Impresa di Assicurazione non potrebbe fornire agli interessati i servizi e i prodotti assicurativi richiesti, in tutto o in parte.

Alcuni dati, poi, devono essere comunicati dagli interessati o da terzi per obbligo di legge (lo prevede, ad esempio, la disciplina antiriciclaggio). Le informazioni relative alle operazioni poste in essere dagli interessati, ove ritenute "sospette" ai sensi della normativa antiriciclaggio (art. 41, comma 1 del decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231), potranno essere comunicate dall'Impresa ad altri intermediari finanziari appartenenti al Gruppo AVIVA.

### **MODALITÀ D'USO DEI DATI**

Il trattamento è realizzato per mezzo delle operazioni o complessi di operazioni indicate all'art. 4, comma 1, lett. a, della Legge: raccolta, registrazione e organizzazione, elaborazione, compresi modifica, raffronto/interconnessione, utilizzo, comprese consultazione, comunicazione, conservazione, cancellazione/

---

distruzione, sicurezza/protezione, comprese accessibilità/confidenzialità, integrità, tutela.

I dati personali degli interessati sono utilizzati solo con modalità e procedure strettamente necessarie per fornire agli stessi i servizi, i prodotti e le informazioni da loro richiesti, anche mediante l'uso del fax, del telefono anche cellulare, della posta elettronica o di altre tecniche di comunicazione a distanza. L'Impresa di Assicurazione utilizza le medesime modalità anche quando comunica, per tali fini, alcuni di questi dati ad altre aziende dello stesso settore, in Italia ed all'estero e ad altre aziende dello stesso Gruppo, in Italia ed all'estero.

Per taluni servizi, vengono utilizzati soggetti di fiducia che svolgono, per conto dell'Impresa di Assicurazione, compiti di natura tecnica od organizzativa. Alcuni di questi soggetti sono operanti anche all'estero.

Questi soggetti sono diretti collaboratori e svolgono la funzione di "Responsabile" o dell' "incaricato" del trattamento dei dati, oppure operano in totale autonomia come distinti "Titolari" del trattamento stesso. Si tratta, in modo particolare, di soggetti facenti parte del Gruppo AVIVA o della catena distributiva (agenti o altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione sulla vita, consulenti tecnici) ed altri soggetti che svolgono attività ausiliarie per conto dell'Impresa di Assicurazione (legali, medici, l'Impresa di Assicurazione di servizi per il quietanzamento, l'Impresa di Assicurazione di servizi informatici e telematici o di archiviazione, l'Impresa di Assicurazione di servizi postali indicate nei plichi postali utilizzati), l'Impresa di Assicurazione di revisione e di consulenza, l'Impresa di Assicurazione di informazione commerciale per rischi finanziari, l'Impresa di Assicurazione di servizi per il controllo delle frodi, l'Impresa di Assicurazione di recupero crediti.

In considerazione della suddetta complessità dell'organizzazione e della stretta interrelazione fra le varie funzioni aziendali, l'Impresa di Assicurazione precisa infine che quali responsabili o incaricati del trattamento possono venire a conoscenza dei dati tutti i suoi dipendenti e/o collaboratori di volta in volta interessati o coinvolti nell'ambito delle rispettive mansioni in conformità alle istruzioni ricevute.

L'elenco di tutti i soggetti suddetti è costantemente aggiornato e può essere conosciuto agevolmente e gratuitamente richiedendolo a:

Servizio privacy – Aviva S.p.A. – Via A. Scarsellini n.14 – 20161 Milano., ove potranno essere conosciute anche la lista dei Responsabili in essere, nonché informazioni più dettagliate circa i soggetti che possono venire a conoscenza dei dati in qualità di incaricati.

Il consenso espresso dagli interessati, pertanto, riguarda anche la trasmissione a queste categorie ed il trattamento dei dati da parte loro è necessario per il perseguimento delle finalità di fornitura del prodotto o servizio assicurativo richiesto e per la redistribuzione del rischio.

L'Impresa di Assicurazione informa, inoltre, che i dati personali degli interessati non verranno diffusi.

Gli interessati hanno il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i loro dati e come essi vengono utilizzati. Inoltre hanno il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare, cancellare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento (questi diritti sono previsti dall'articolo 7 del Codice in materia di protezione dei dati personali; la cancellazione ed il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge, per l'integrazione occorre vantare un interesse, il diritto di opposizione può essere sempre esercitato nei riguardi di materiale commerciale e pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato e, negli altri casi, l'opposizione presuppone sempre un motivo legittimo).

Per l'esercizio dei loro diritti gli interessati possono rivolgersi a:

Servizio privacy – Aviva S.p.A. – Via A. Scarsellini n.14 – 20161 Milano.

L'Amministratore Delegato pro tempore è titolare del trattamento dei dati personali, per l'Area Industriale Assicurativa.

Ultimo aggiornamento effettuato: 25 giugno 2014

## **Aviva S.p.A.**

Via A. Scarsellini 14 20161 Milano

[www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it)

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



Aviva S.p.A. è una società del Gruppo Aviva

---



Sede legale e sede sociale in Italia Viale A. Scarsellini 14 20161 Milano Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A. Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n. 1.00081 Iscrizione all'albo dei gruppi assicurativi n. 038.00008



# Uniplan 5 Bonus 2012



**Offerta al pubblico di UNIPLAN 5 BONUS 2012  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked.**

**Si raccomanda la lettura della:**

- **Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative),**
- **Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento),**
- **Parte III (Altre informazioni)**

**del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore-contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.**

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

Data di deposito in Consob della Copertina: 30/10/2012

Data di validità della Copertina: 01/11/2012

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

# PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 26/06/2014

Data di validità della Parte I: dal 01/07/2014

## A) INFORMAZIONI GENERALI

### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Aviva S.p.A. Compagnia del Gruppo AVIVA Plc, ha sede legale e direzione generale in Via A. Scarsellini n. 14 – 20161 Milano – Italia. Aviva S.p.A. è un'impresa di assicurazione di nazionalità italiana.

Numero di telefono: 02/27751 - sito internet: [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it)

Indirizzo di posta elettronica:

- per informazioni di carattere generale: [assunzione\\_vita@avivaitalia.it](mailto:assunzione_vita@avivaitalia.it)
- per informazioni relative alle liquidazioni: [liquidazioni\\_vita@avivaitalia.it](mailto:liquidazioni_vita@avivaitalia.it)

*Si rinvia alla Parte III, Sez. A, par. 1, del Prospetto d'Offerta per ulteriori informazioni circa l'Impresa di Assicurazione ed il relativo gruppo di appartenenza.*

### 2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il Contratto, essendo una "Unit linked", prevede l'investimento in Fondi Interni e comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni negative del valore delle Quote dei Fondi stessi; il Valore delle Quote risente delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse del Fondo.

La presenza di tali rischi può determinare la possibilità per l'Investitore-contraente di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del Capitale investito.

In generale, per stimare il rischio derivante da un investimento in strumenti finanziari è necessario tenere in considerazione i seguenti elementi:

- la variabilità del prezzo dello strumento;
- la sua liquidabilità;
- la divisa in cui è denominato;
- altri fattori fonte di rischi generali.

In particolare, l'investimento nei Fondi Interni è esposto, seppur in misura diversa a seconda dei criteri di investimento propri di ogni Fondo, ai rischi collegati all'andamento dei mercati nei quali investono gli OICR sottostanti al Fondo (il cosiddetto rischio generico o sistematico); questo andamento è rappresentato sinteticamente dalle performance ottenute dai benchmark dei rispettivi OICR.

Infatti, nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia scelto dei Fondi che investono principalmente nei mercati azionari, l'andamento erratico del valore delle quote sarà determinato dal rendimento delle categorie – geografiche o settoriali – di azioni nelle quali è specializzato il Fondo. Nel caso in cui, invece, l'Investitore-contraente abbia scelto dei Fondi che investano prevalentemente in titoli di debito, la variabilità delle performance sarà determinata in primo luogo dall'andamento dei tassi di interesse (c.d. rischio di interesse), che influenzano i prezzi delle obbligazioni a tasso fisso, condizionandone il rendimento.

---

In considerazione del fatto che i Fondi hanno una parte preponderante del portafoglio investito in OICR, i rischi collegati alla situazione specifica degli emittenti degli strumenti finanziari (il rischio emittente e il rischio specifico), appaiono marginali, in quanto la diversificazione permessa dalla natura stessa degli OICR neutralizza tali rischi.

Il rischio di liquidità, inteso come l'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, sussiste per gli investimenti nel presente Contratto. Il Contratto è una Unit linked collegata a Fondi Interni, il cui meccanismo di "fair valuation", che permette lo smobilizzo dell'investimento ad un prezzo significativo per l'Investitore-contraente, è consentito dal fatto che i Fondi interni investono in strumenti finanziari e OICR liquidi e il valore delle Quote è calcolato giornalmente e può essere consultato su un quotidiano a diffusione nazionale e nel sito dell'Impresa di Assicurazione. D'altra parte, il Contratto prevede delle limitazioni temporali alla possibilità di richiedere il riscatto e dei costi associati al rimborso del Capitale investito nei primi anni di durata contrattuale.

Il rischio di cambio, infine, non sussiste direttamente perché i Fondi sono denominati in Euro. Potrebbe verificarsi indirettamente soltanto nel caso in cui i Fondi detengano in portafoglio OICR denominati o che investono in titoli denominati in valute diverse dall'Euro.

Non sono presenti altri fattori di rischio generale rilevanti per l'Investitore-contraente.

### **3. CONFLITTI DI INTERESSE**

L'Impresa di Assicurazione ha predisposto delle procedure di monitoraggio e di gestione al fine di individuare le operazioni in cui ha un interesse in conflitto, sia direttamente sia indirettamente tramite rapporti di gruppo.

In particolare tali procedure sono finalizzate a:

- a) effettuare operazioni nell'interesse degli Investitori-contraenti alle migliori condizioni possibili con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni stesse;
- b) operare al fine di contenere i costi a carico degli Investitori-contraenti ed ottenere il miglior risultato possibile, anche in relazione agli obiettivi assicurativi/finanziari;
- c) astenersi dall'effettuare operazioni con frequenza non necessaria per la realizzazione degli obiettivi assicurativi/finanziari;
- d) astenersi da ogni comportamento che possa avvantaggiare una gestione separata o un fondo interno a danno di un altro.

Aviva S.p.A., Impresa di Assicurazione che commercializza il presente Contratto, è controllata da Aviva Italia Holding S.p.A. che detiene una quota di partecipazione del 50 per cento del capitale sociale dell'Impresa di Assicurazione, Aviva S.p.A. è partecipata anche da Aviva Italia S.p.A. (1 per cento) e da UniCredit S.p.A.. (49 per cento), Capogruppo dell'omonimo Gruppo bancario.

Aviva S.p.A. fa capo al Gruppo Inglese AVIVA Plc.

Il prodotto viene distribuito da UniCredit S.p.A., con esclusione delle filiali contraddistinte UniCredit Private Banking.

È prevista la possibilità di investire il patrimonio dei Fondi in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società dello stesso Gruppo o del Gruppo Bancario UniCredit.

Alla data di redazione del presente documento gli OICR utilizzati, per i quali siano stati stipulati degli accordi di retrocessione a favore dell'Impresa di Assicurazione, prevedono il riconoscimento di utilità in misura non inferiore al 50% delle commissioni di gestione gravanti sugli stessi OICR.

Tali utilità vengono interamente riconosciute al patrimonio del Fondo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

Il valore monetario di tali utilità sarà annualmente quantificato nel rendiconto annuale del Fondo Interno Assicurativo ed ogni anno potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del Fondo Interno 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.

---

L'Impresa di Assicurazione, pur in presenza di un inevitabile conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-contraenti e si impegna ad ottenere per gli Investitori-contraenti stessi il miglior risultato possibile indipendentemente da tale conflitto.

#### **4. RECLAMI**

L'Impresa di Assicurazione ha sede in Milano, Via A. Scarsellini n.14 – 20161.

Il sito internet è: [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it)

Per richieste di informazioni e comunicazioni, l'Investitore-contraente può contattare il numero verde 800.113.085 oppure via e-mail i seguenti recapiti:

- per informazioni di carattere generale: [assunzione\\_vita@avivaitalia.it](mailto:assunzione_vita@avivaitalia.it)
- per informazioni relative alle liquidazioni: [liquidazioni\\_vita@avivaitalia.it](mailto:liquidazioni_vita@avivaitalia.it)

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto all'Impresa di Assicurazione:

*Aviva S.p.A.*

*Servizio reclami*

*Via A. Scarsellini 14*

*20161 Milano*

*Telefax 02 2775 245*

*[reclami\\_vita@avivaitalia.it](mailto:reclami_vita@avivaitalia.it)*

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi:

- per questioni inerenti al Contratto: IVASS - Via del Quirinale 21 - 00187 ROMA - FAX 06.42133.353/745 - NUMERO VERDE 800-486661. I reclami indirizzati all'IVASS dovranno contenere: i dati del reclamante, l'individuazione del soggetto di cui si lamenta l'operato ed il motivo di lamentela, copia della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società ed eventuale riscontro fornito dalla stessa, nonché ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze,
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa: CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1,

corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa di Assicurazione.

In relazione alle controversie inerenti l'entità delle somme da corrispondere o l'interpretazione del contratto si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

## **B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO UNIT LINKED**

### **5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI**

#### **5.1 Caratteristiche del contratto**

Il Contratto appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo "Unit linked" e consente, mediante il versamento di premi ricorrenti, di costituire nel tempo un capitale il cui ammontare dipende dall'andamento delle attività finanziarie, di cui le Quote acquistate mediante i suddetti premi sono rappresentazione.

La finalità finanziaria del Contratto nel suo complesso è quella di permettere all'Investitore-contraente di investire il proprio risparmio mediante un piano di accumulo del capitale, che media il prezzo di acquisto delle attività finanziarie riducendo parzialmente il rischio connesso a questo tipo di investimenti.

---

Il capitale è investito nei mercati finanziari attraverso uno o più Fondi Interni collegati al Contratto, scelti dall'Investitore-contraente sulla base della propria propensione al rischio, l'orizzonte temporale dell'investimento e le sue aspettative in termini di rendimento atteso.

Oltre all'investimento finanziario, è prevista una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato che consiste nella liquidazione ai Beneficiari di un Capitale Caso Morte, pari al Capitale maturato al momento del decesso dell'Assicurato maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso.

Il Contratto prevede il riconoscimento da parte dell'Impresa di Assicurazione di un Bonus iniziale pari al 2%, tramite la maggiorazione del numero di Quote.

Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus si rimanda alla lettura dei successivi Par. 12.1 "BONUS", inseriti nella descrizione di ciascuna Proposta d'Investimento

L'Investitore-contraente ha infine la possibilità di richiedere la conversione del valore del riscatto in una delle forme di rendita previste dal Contratto.

## **5.2 Durata del contratto**

La durata del contratto – intendendosi per tale l'arco di tempo durante il quale sono operanti le prestazioni – è vitalizia, vale a dire commisurata alla vita dell'Assicurato.

La durata del pagamento premi, che non può essere inferiore a 5 anni, è scelta dall'Investitore-contraente ed indicata nella Proposta-Certificato. La durata pagamento premi non può essere modificata nel corso della durata contrattuale.

## **5.3 Versamento dei premi**

L'importo del premio iniziale e del premio ricorrente vengono indicati dall'Investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato, in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni.

Al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, infatti, l'Investitore-contraente sceglie:

- l'importo e il frazionamento del premio iniziale;
- l'importo e il frazionamento del premio ricorrente, che l'Investitore-contraente comincerà a versare a partire dal primo anniversario della Data di Decorrenza, in occasione di ciascuna ricorrenza annuale o mensile del Contratto, a seconda del frazionamento scelto;
- la durata del pagamento dei premi ricorrenti, che non può essere inferiore a 5 anni;
- il peso percentuale in base al quale suddividere il Capitale investito tra le diverse Proposte d'investimento finanziario collegate al Contratto, valido per il premio iniziale e per i premi ricorrenti.

Con effetto ad ogni ricorrenza annuale, l'Investitore-contraente ha la facoltà di modificare la frequenza di versamento prescelta in precedenza, solo se in regola con il pagamento dei premi. Ogni richiesta di modifica deve pervenire all'Impresa di Assicurazione almeno 15 giorni prima della ricorrenza annuale attraverso il Soggetto Incaricato.

L'importo minimo del Premio Ricorrente è pari:

- ad Euro 1.200,00 in caso di frazionamento annuale;
- ad Euro 100,00 in caso di frazionamento mensile.

L'importo del Premio ricorrente pattuito non può essere modificato nel corso della Durata pagamento premi.

Alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato deve essere corrisposto un Premio Iniziale il cui importo, a scelta dell'Investitore-contraente, è pari a:

- 1,5 volte il Premio ricorrente;
- 2 volte il Premio ricorrente;
- 3 volte il Premio ricorrente;
- 4 volte il Premio ricorrente.

### 5.3.1 Sospensione del pagamento dei premi

L'Investitore-contraente può decidere di sospendere il pagamento dei premi. In questo caso ha la facoltà di:

- riattivare il pagamento dei premi;
- ridurre il Contratto;
- riscattare il Contratto.

### 5.3.2 Riattivazione del pagamento dei premi

L'Investitore-contraente può decidere di riattivare il pagamento dei premi.

Il Contratto può essere riattivato entro 12 mesi dalla scadenza della prima rata di premio non pagata, previa corresponsione di tutti i premi arretrati. In caso contrario il Contratto viene ridotto e non è più possibile la ripresa del pagamento dei premi.

### 5.3.3 Riduzione

Trascorso un mese dalla Data di Decorrenza l'Investitore-contraente può decidere di non corrispondere ulteriori premi e richiedere che il Contratto resti in vigore, libero da ulteriori premi, per il capitale ridotto.

Il Contratto viene ridotto automaticamente alla dodicesima ricorrenza mensile dalla scadenza della prima rata di premio non pagata (data di Riduzione).

Dopo che il Contratto è stato ridotto non è più possibile riprendere il pagamento dei premi.

## **B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

I Premi versati dall'Investitore-contraente, al netto dei relativi costi, verranno impiegati per acquistare quote di uno o più Fondi Interni selezionati tra quelli messi a disposizione per il presente Contratto, andando a costituire il capitale investito.

L'Investitore-contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato sulla base della propria propensione al rischio ed il periodo di tempo per il quale desidera conservare l'investimento, può scegliere come ripartire il capitale investito:

- in uno dei Fondi Interni collegati al Contratto,
- in una delle Combinazioni libere proposte dall'Impresa di Assicurazione,
- in una Combinazione libera di Fondi Interni diversa da quelle proposte dall'Impresa di Assicurazione, con i seguenti limiti:
  - non è possibile investire contemporaneamente i premi versati in più di uno tra i seguenti Fondi AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 70;
  - la quota minima di ogni premio versato destinabile ad un singolo Fondo Interno non può essere inferiore al 20% dell'importo da ripartire - questo implica che il premio può essere ripartito tra un massimo di 5 Fondi contemporaneamente -.

Tale scelta può essere modificata liberamente dall'Investitore-contraente nel corso della durata del Contratto.

Nella seguente tabella sono riportati le denominazioni, i codici e le finalità delle Proposte d'investimento finanziario collegate al presente Contratto (singolo Fondo Interno e Combinazioni Libere):

DENOMINAZIONE PROPOSTE D'INVESTIMENTO	CODICE	FINALITÀ
AVIVA E STRATEGIA 20_U15G_208	208	Contenuta rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La componente azionaria ha carattere al più contenuto (fino al 30% del portafoglio).

AVIVA E STRATEGIA 40_U15G_213	213	Rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La componente azionaria ha carattere fino a significativo (fino al 50% del portafoglio).
AVIVA E STRATEGIA 70_U15G_210	210	Elevata rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La componente azionaria ha carattere principale (fino al 90% del portafoglio).
AVIVA E AZIONARIO EUROPA_ U15G_211	211	Significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario europeo, con variabilità dei risultati nel corso del tempo.
AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE_U15G_212	212	Significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario internazionale, con variabilità dei risultati nel corso del tempo.
CU A FLESSIBILE_U15G_168	168	Consentire una crescita del capitale investito nel medio-lungo periodo, con possibile variabilità dei risultati nel tempo.
CU A MONETARIO_U15G_184	184	Salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati nel comparto monetario e, in misura più contenuta, nel comparto obbligazionario.
COMBINAZIONE LIBERA CAUTA_U15G_CL174	CL174	L'Impresa di Assicurazione ritiene la presente Combinazione libera idonea a rappresentare una Proposta d'investimento finanziario che abbia come finalità quella di salvaguardare il capitale investito dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo altresì una moderata rivalutazione dello stesso tramite una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario.
COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE_ U15G_CL175	CL175	L'Impresa di Assicurazione ritiene la presente Combinazione libera idonea a rappresentare una Proposta d'investimento finanziario che abbia come finalità quella di una moderata rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario.
COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA_ U15G_CL176	CL176	L'Impresa di Assicurazione ritiene la presente Combinazione libera idonea a rappresentare una Proposta d'investimento finanziario che abbia come finalità quella di una rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario.

COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA_ U15G_CL177	CL177	L'Impresa di Assicurazione ritiene la presente Combinazione libera idonea a rappresentare una Proposta d'investimento finanziario che abbia come finalità quella di una significativa rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario.
--	-------	--

Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione dei Fondi Interni a Pioneer Investment Management SGRpA, società di gestione del risparmio iscritta al n. 70 dell'albo tenuto da Banca d'Italia, con sede in Galleria San Carlo n. 6, 20122 Milano e appartenente al Gruppo Bancario UniCredit.

L'Impresa di Assicurazione ha comunque l'esclusiva responsabilità nel confronto degli Investitori-contrattenti per l'attività di gestione dei Fondi.

Il valore di riscatto è determinato dal Valore delle Quote dei Fondi Interni prescelti dall'Investitore-contrattente del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

Di seguito si riportano in forma tabellare le informazioni sull'investimento finanziario relative a ciascuna Proposta d'investimento collegata al Contratto.



## 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- a) Tipologia di gestione **Flessibile**
- b) Obiettivo della gestione La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 3,21%.
- c) Valuta di denominazione Euro

## 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **9 anni**

## 8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

- d) Grado di rischio della proposta d'investimento **Medio**  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scostamento dal Benchmark Il Fondo non prevede alcun Benchmark.

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Flessibile**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati ed in misura residuale in titoli.  
Principalmente il portafoglio è composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria. La componente azionaria ha carattere al più contenuto (fino al 30% del portafoglio).  
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi, Yen e altre valute europee.  
L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.  
Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.
- g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento Principalmente Europa, Nord America e Pacifico.
- g.3) Categorie di emittenti: Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.  
Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali.

g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Rischio emittente</u>: possibile investimento residuale in titoli obbligazionari non “investment grade”.</p> <p><u>Rischio di cambio</u>: è previsto l’investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: investimento residuale in strumenti finanziari di Paesi Emergenti.</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento del Fondo Interno stesso.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>Lo stile di gestione è di tipo flessibile e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull’andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche e settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria, obbligazionaria e monetaria.</p> <p>Le scelte d’investimento in OICR avvengono in base ad un’analisi quantitativa e qualitativa finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.</p> <p>Il portafoglio sarà gestito in un’ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell’orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell’investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio.</p>
i) Tecniche di gestione dei rischi:	<p>Il Fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d’investimento del portafoglio.</p> <p><i>Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) “TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO” della Parte III del Prospetto d’Offerta.</i></p>
l) Destinazione dei proventi	<p>Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi</p>

## 10. GARANZIE DELL’INVESTIMENTO

**L’Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell’investimento finanziario durante la vigenza del Contratto. L’Investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento.**

**Il valore del Capitale Caso Morte ed il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati.**

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il Benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato, pertanto il Fondo non prevede alcun parametro di riferimento.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d’investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	1,55%	1,55%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,95%	95,53%

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).**

## 12.1 BONUS

### BONUS INIZIALE

Il Contratto prevede un Bonus iniziale pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determina dividendo l'importo del Bonus, per il Valore delle Quote dei Fondi Interni possedute dall'Investitore-contraente:

- in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
- in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.

## 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- |                             |  |
|-----------------------------|--|
| a) Tipologia di gestione    | <b>Flessibile</b>  |
| b) Obiettivo della gestione | La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 4,87%. |
| c) Valuta di denominazione  | Euro   |

## 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **10 anni**

## 8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

- |   |   |
|---|---|
| d) Grado di rischio della proposta d'investimento | <b>Medio alto</b><br>Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto). |
| e) Scostamento dal Benchmark                      | Il Fondo non prevede alcun Benchmark.   |

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- |   |   |
|---|---|
| f) Categoria del Fondo Interno                        | <b>Flessibile</b>   |
| g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: | L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati ed in misura residuale in titoli.<br>Il Fondo investe nelle componenti monetaria e obbligazionaria con carattere anche principale e nella componente azionaria con carattere al più significativo (con un minimo del 15% del portafoglio).<br>Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi, Yen e altre valute europee.<br>L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.<br>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo. |
| g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento         | Principalmente Europa, Nord America e Pacifico.   |
| g.3) Categorie di emittenti:                          | Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.<br>Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali.   |

g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Rischio emittente</u>: possibile investimento residuale in titoli obbligazionari non “investment grade”.</p> <p><u>Rischio di cambio</u>: è previsto l’investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: investimento residuale in strumenti finanziari di Paesi Emergenti.</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento del Fondo Interno stesso.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>Lo stile di gestione è di tipo flessibile e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull’andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche e settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria, obbligazionaria e monetaria.</p> <p>Le scelte d’investimento in OICR avvengono in base ad un’analisi quantitativa e qualitativa finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.</p> <p>Il portafoglio sarà gestito in un’ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell’orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell’investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio.</p>
i) Tecniche di gestione dei rischi:	<p>Il Fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d’investimento del portafoglio.</p> <p><i>Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) “TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO” della Parte III del Prospetto d’Offerta.</i></p>
l) Destinazione dei proventi	<p>Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi</p>

## 10. GARANZIE DELL’INVESTIMENTO

**L’Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell’investimento finanziario durante la vigenza del Contratto. L’Investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento.**

**Il valore del Capitale Caso Morte ed il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati.**

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il Benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato, pertanto il Fondo non prevede alcun parametro di riferimento.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del Premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d’investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	1,60%	1,60%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,95%	95,53%

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).**

## 12.1 BONUS

### BONUS INIZIALE

Il Contratto prevede un Bonus iniziale pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determina dividendo l'importo del Bonus per il Valore delle Quote dei Fondi Interni possedute dall'Investitore-contraente:

- in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
- in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.

## 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- |                             |  |
|-----------------------------|--|
| a) Tipologia di gestione    | <b>Flessibile</b>  |
| b) Obiettivo della gestione | La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 7,66%. |
| c) Valuta di denominazione  | Euro   |

## 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **12 anni**

## 8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

- |   |   |
|---|---|
| d) Grado di rischio della proposta d'investimento | <b>Medio alto</b><br>Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto). |
| e) Scostamento dal Benchmark                      | Il Fondo non prevede alcun Benchmark.   |

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- |   |  |
|---|--|
| f) Categoria del Fondo Interno                        | <b>Flessibile</b>  |
| g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: | L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati ed in misura residuale in titoli.<br>Il Fondo investe nella componente azionaria con carattere anche principale e nelle componenti monetaria e obbligazionaria con carattere al più prevalente.<br>Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi, Yen e altre valute europee.<br>L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.<br>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo. |
| g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento         | Principalmente Europa, Nord America e Pacifico.  |
| g.3) Categorie di emittenti:                          | Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.<br>Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali.  |

g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Rischio emittente</u>: possibile investimento residuale in titoli obbligazionari non “investment grade”.</p> <p><u>Rischio di cambio</u>: è previsto l’investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: investimento contenuto in strumenti finanziari di Paesi Emergenti.</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento del Fondo Interno stesso.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>Lo stile di gestione è di tipo flessibile e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull’andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche e settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria, obbligazionaria e monetaria.</p> <p>Le scelte d’investimento in OICR avvengono in base ad un’analisi quantitativa e qualitativa finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.</p> <p>Il portafoglio sarà gestito in un’ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell’orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell’investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio.</p>
i) Tecniche di gestione dei rischi:	<p>Il Fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d’investimento del portafoglio.</p> <p><i>Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) “TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO” della Parte III del Prospetto d’Offerta.</i></p>
l) Destinazione dei proventi	<p>Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi</p>

## 10. GARANZIE DELL’INVESTIMENTO

**L’Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell’investimento finanziario durante la vigenza del Contratto. L’Investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento.**

**Il valore del Capitale Caso Morte ed il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati.**

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il Benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato, pertanto il Fondo non prevede alcun parametro di riferimento.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del Premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d’investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.



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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	1,70%	1,70%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,95%	95,53%

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).**

## 12.1 BONUS

### BONUS INIZIALE

Il Contratto prevede un Bonus iniziale pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determina dividendo l'importo del Bonus per il Valore delle Quote dei Fondi Interni possedute dall'Investitore-contraente:

- in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
- in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.

## 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- a) Tipologia di gestione **A Benchmark**, con stile di gestione **attivo**
- b) Obiettivo della gestione L'obiettivo della gestione è quello di aggiungere valore rispetto al Benchmark di riferimento con un attento controllo del rischio. Scostamenti della composizione del Fondo rispetto al Benchmark possono comportare un differenziale nell'andamento rispetto al benchmark che sarà costantemente monitorato.
- c) Valuta di denominazione Euro

## 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **6 anni**

## 8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

- d) Grado di rischio della proposta d'investimento **Medio Basso**  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scostamento dal Benchmark **Contenuto**  
Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al Benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Obbligazionario Puro Euro Governativo Breve Termine**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale è in titoli e strumenti del mercato monetario. E' consentito un investimento residuale in OICR armonizzati. Il Fondo investe nella componente monetaria con carattere principale e nella componente obbligazionaria con carattere al più significativo. Non è previsto l'investimento nel comparto azionario. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.
- g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento Principalmente zona Euro.
- g.3) Categorie di emittenti: Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, ed organismi sovranazionali.

g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Duration</u>: la durata media finanziaria della componente obbligazionaria del portafoglio è di circa 0,5 anni.</p> <p><u>Rischio emittenti</u>: l'investimento in titoli di emittenti non "investment grade" ha carattere al più residuale</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento del Fondo Interno stesso.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>Lo stile di gestione di tipo attivo prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione per settori di curva, duration, merito creditizio, aree geografiche.</p> <p>Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo.</p> <p>La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.</p> <p>Per la componente investita in titoli le scelte di investimento si basano: i) sull'analisi macroeconomica dei mercati; ii) sulla selezione dei titoli che offrono il miglior apporto rischio/rendimento; iii) sull'analisi fondamentale degli emittenti.</p> <p>Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.</p>
i) Tecniche di gestione dei rischi:	<p>Il Fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio.</p> <p>Lo stile di gestione è attivo per cui è possibile che il Fondo presenti uno scostamento rispetto al Benchmark. L'applicazione di sistemi di controllo del rischio permettono di monitorare costantemente il differenziale tra l'andamento del Fondo e quello del Benchmark.</p> <p><i>Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i></p>
l) Destinazione dei proventi	<p>Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi.</p>

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

**L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario durante la vigenza del Contratto. L'Investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento.**

**Il valore del Capitale Caso Morte ed il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati.**

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Di seguito si riporta la composizione del Benchmark del Fondo e una descrizione sintetica degli indici che lo compongono.

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
CU A Monetario	100% JP Morgan Cash Emu 6m	Mercato monetario area Euro

Per una descrizione più approfondita del Benchmark del Fondo si rimanda alla lettura della Sez. A) Par. 2. "I FONDI INTERNI E LE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte III del Prospetto d'Offerta.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del Premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	1,15%	1,15%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,95%	95,53%

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

### 12.1 BONUS

#### BONUS INIZIALE

Il Contratto prevede un Bonus iniziale pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determina dividendo l'importo del Bonus per il Valore delle Quote dei Fondi Interni possedute dall'Investitore-contraente:

- in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
- in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.

## 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- a) Tipologia di gestione **A Benchmark**, con stile di gestione **attivo**
- b) Obiettivo della gestione L'obiettivo della gestione è quello di aggiungere valore rispetto al Benchmark di riferimento con un attento controllo del rischio. Scostamenti della composizione del Fondo rispetto al Benchmark possono comportare un differenziale nell'andamento rispetto al benchmark che sarà costantemente monitorato.
- c) Valuta di denominazione Euro

## 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **15 anni**

## 8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

- d) Grado di rischio della proposta d'investimento **Alto**  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scostamento dal Benchmark **Contenuto**  
Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al Benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Azionario Europa**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati. Il Fondo investe principalmente nella componente azionaria. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro e nelle principali valute europee. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.
- g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento Principalmente Europa.
- g.3) Categorie di emittenti: Azioni di società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.

g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Rischio di cambio:</u> è previsto un investimento contenuto nelle principali valute internazionali</p> <p><u>Paesi Emergenti:</u> la componente azionaria investe in modo residuale in strumenti finanziari di Paesi Emergenti.</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento del Fondo Interno stesso.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>Lo stile di gestione di tipo attivo prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile.</p> <p>Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo.</p> <p>La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.</p> <p>Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.</p>
i) Tecniche di gestione dei rischi:	<p>Il Fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio.</p> <p>Lo stile di gestione è attivo per cui è possibile che il Fondo presenti uno scostamento rispetto al Benchmark. L'applicazione di sistemi di controllo del rischio permettono di monitorare costantemente il differenziale tra l'andamento del Fondo e quello del Benchmark.</p> <p><i>Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i></p>
l) Destinazione dei proventi	<p>Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi</p>

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

**L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario durante la vigenza del Contratto. L'Investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento.**

**Il valore del Capitale Caso Morte ed il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati.**

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Di seguito si riporta la composizione del Benchmark del Fondo e una descrizione sintetica degli indici che lo compongono

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Aviva E Azionario Europa	100% MSCI Europe	Azioni europee Large cap

*Per una descrizione più approfondita del Benchmark del Fondo si rimanda alla lettura della Sez. A) Par. 2. "I FONDI INTERNI E LE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte III del Prospetto d'Offerta.*

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del Premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	2,05%	2,05%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,95%	95,53%

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

### 12.1 BONUS

#### BONUS INIZIALE

Il Contratto prevede un Bonus iniziale pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determina dividendo l'importo del Bonus per il Valore delle Quote dei Fondi Interni possedute dall'Investitore-contraente:

- in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
- in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.

## 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

- a) Tipologia di gestione **A Benchmark**, con stile di gestione **attivo**
- b) Obiettivo della gestione L'obiettivo della gestione è quello di aggiungere valore rispetto al Benchmark di riferimento con un attento controllo del rischio. Scostamenti della composizione del Fondo rispetto al Benchmark possono comportare un differenziale nell'andamento rispetto al benchmark che sarà costantemente monitorato.
- c) Valuta di denominazione Euro

## 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **15 anni**

## 8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

- d) Grado di rischio della proposta d'investimento **Alto**  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scostamento dal Benchmark **Contenuto**  
Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al Benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

- f) Categoria del Fondo Interno Assicurativo **Azionario internazionale**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati. Il Fondo investe principalmente nella componente azionaria. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari statunitensi ed altre valute internazionali. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.
- g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento Principalmente Europa, Nord America e Pacifico.
- g.3) Categorie di emittenti: Azioni di società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.



g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Rischio di cambio</u>: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: la componente azionaria investe in modo al più contenuto in strumenti finanziari di Paesi Emergenti.</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento del Fondo Interno stesso.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>Lo stile di gestione di tipo attivo prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile.</p> <p>Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo.</p> <p>La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.</p> <p>Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.</p>
i) Tecniche di gestione dei rischi:	<p>Il Fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio.</p> <p>Lo stile di gestione è attivo per cui è possibile che il Fondo presenti uno scostamento rispetto al Benchmark. L'applicazione di sistemi di controllo del rischio permettono di monitorare costantemente il differenziale tra l'andamento del Fondo e quello del Benchmark.</p> <p><i>Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i></p>
l) Destinazione dei proventi	<p>Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi</p>

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

**L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario durante la vigenza del Contratto. L'Investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento.**

**Il valore del Capitale Caso Morte ed il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati.**

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Di seguito si riporta la composizione del Benchmark del Fondo e una descrizione sintetica degli indici che lo compongono

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Aviva E Azionario Internazionale	100% MSCI World	Azioni globali Large cap

*Per una descrizione più approfondita del Benchmark del Fondo si rimanda alla lettura della Sez. A) Par. 2. "I FONDI INTERNI E LE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte III del Prospetto d'Offerta.*

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del Premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	2,05%	2,05%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,95%	95,53%

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

### 12.1 BONUS

#### BONUS INIZIALE

Il Contratto prevede un Bonus iniziale pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determina dividendo l'importo del Bonus per il Valore delle Quote dei Fondi Interni possedute dall'Investitore-contraente:

- in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
- in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.

## 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- a) Tipologia di gestione **Flessibile**
- b) Obiettivo della gestione La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 3,33%.
- c) Valuta di denominazione Euro

## 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **9 anni**

## 8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

- d) Grado di rischio della proposte d'investimento **Medio**  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scostamento dal Benchmark Il Fondo non prevede alcun Benchmark.

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno Assicurativo **Flessibile**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati. Principalmente il portafoglio è composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria. La componente azionaria ha carattere al più significativo. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo
- g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento Principalmente Europa, Nord America e Pacifico.
- g.3) Categorie di emittenti: Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali.
- g.4) Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali  
Paesi Emergenti: investimento in via residuale in strumenti finanziari di Paesi Emergenti.

g.5) Operazioni in strumenti derivati:	Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento del Fondo Interno stesso.
h) Tecnica di gestione	<p>Lo stile di gestione è di tipo flessibile e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche e settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria, obbligazionaria e monetaria.</p> <p>Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad un'analisi quantitativa e qualitativa finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.</p> <p>Il portafoglio sarà gestito in un'ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell'orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell'investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio.</p>
i) Tecniche di gestione dei rischi:	<p>Il fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio.</p> <p><i>Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i></p>
l) Destinazione dei proventi	Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

**L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario durante la vigenza del Contratto. L'Investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento.**

**Il valore del Capitale Caso Morte ed il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati.**

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il Benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato, pertanto il Fondo non prevede alcun parametro di riferimento.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	1,65%	1,65%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,95%	95,53%

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).**

## 12.1 BONUS

### BONUS INIZIALE

Il Contratto prevede un Bonus iniziale pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determina dividendo l'importo del Bonus per il Valore delle Quote dei Fondi Interni possedute dall'Investitore-contraente:

- in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
- in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.

## Proposta d'investimento finanziario: COMBINAZIONE LIBERA CAUTA\_U15G\_CL174

La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili Combinazioni libere di Fondi Interni che l'Investitore-contraente può scegliere al momento della sottoscrizione del Contratto; nello specifico, la presente Combinazione libera rappresenta la suddivisione dei premi investiti tra i Fondi secondo le seguenti percentuali:

NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE
CU A Monetario	70%
AVIVA E Strategia 20	30%

Le informazioni riportate di seguito si riferiscono alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione. Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del Contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali.

**Qualora l'Investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente Proposta d'Investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.**

### 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- a) Tipologia di gestione **Flessibile**
- b) Obiettivo della gestione La Proposta d'Investimento è composta da Fondi Interni che adottano differenti stili di gestione, pertanto non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della stessa. La volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Combinazione libera, è pari al 1,98%.
- c) Valuta di denominazione Euro

### 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **7 anni**.

### 8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- d) Grado di rischio della proposta d'investimento **Medio**  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scostamento dal Benchmark La Combinazione non prevede alcun Benchmark.

### 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- f) Categoria della Combinazione Libera **Flessibile**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari:  
I Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principale in titoli e in parti di OICR armonizzati del comparto monetario, obbligazionario ed azionario. Possibile investimento residuale in parti di OICR non armonizzati.  
La Proposta d'investimento consente di ottenere un'esposizione alle diverse classi di attivo tramite la combinazione di un fondo monetario con un fondo flessibile, quest'ultimo in grado di variare l'esposizione ai comparti monetario, obbligazionario e azionario in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo.  
In condizioni normali di mercato, la componente azionaria ha in media carattere residuale.  
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

	Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento dei Fondi Interni che compongono la Combinazione, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.
g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento	Principalmente Europa
g.3) Categorie di emittenti:	Per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
g.4) Specifici fattori di rischio:	<u>Rischio emittente</u> : possibile investimento residuale in titoli obbligazionari non "investment grade" <u>Rischio di cambio</u> : è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali. <u>Paesi Emergenti</u> : investimento in via residuale in strumenti finanziari di Paesi Emergenti.
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	I Fondi Interni che compongono la Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento dei Fondi stessi.
h) Tecnica di gestione	La Combinazione libera non ha una propria tecnica di gestione. Per la descrizione dello stile di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia ai relativi paragrafi della presente Sez. B.1).
i) Tecniche di gestione dei rischi:	La Combinazione libera non prevede una propria tecnica di gestione dei rischi. <i>Per la descrizione delle tecniche di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i>
l) Destinazione dei proventi	I Fondi della Combinazione sono a capitalizzazione dei proventi

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

**L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario durante la vigenza del Contratto. L'Investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento.**

**Il valore del Capitale Caso Morte ed il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati.**

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

La Proposta d'Investimento utilizza Fondi Interni che adottano differenti stili di gestione, pertanto non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della stessa.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione <sup>(1)</sup>	1,27%	1,27%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,95%	95,53%

<sup>(1)</sup> Il dato è stato determinato ipotizzando che la suddivisione percentuale iniziale del Capitale investito tra i Fondi rimanga inalterata nel corso dell'orizzonte temporale d'investimento.

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).**

## 12.1 BONUS

### BONUS INIZIALE

Il Contratto prevede un Bonus iniziale pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determina dividendo l'importo del Bonus per il Valore delle Quote dei Fondi Interni possedute dall'Investitore-contraente:

- in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
- in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.



## Proposta d'investimento finanziario: COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE\_U15G\_CL175

La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili Combinazioni libere di Fondi Interni che l'Investitore-contraente può scegliere al momento della sottoscrizione del Contratto; nello specifico, la presente Combinazione libera rappresenta la suddivisione dei premi investiti tra i Fondi secondo le seguenti percentuali:

NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE
CU A Monetario	20%
AVIVA E Strategia 20	80%

Le informazioni riportate di seguito si riferiscono alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione. Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del Contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali.

**Qualora l'Investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente Proposta d'Investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.**

### 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- a) Tipologia di gestione **Flessibile**
- b) Obiettivo della gestione La Proposta d'Investimento è composta da Fondi Interni che adottano differenti stili di gestione, pertanto non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della stessa. La volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Combinazione libera, è pari al 2,87%.
- c) Valuta di denominazione Euro

### 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **8 anni**.

### 8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- d) Grado di rischio della proposte d'investimento **Medio**  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scostamento dal Benchmark La Combinazione non prevede alcun Benchmark.

### 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- f) Categoria della Combinazione Libera **Flessibile**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari:  
I Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in titoli e parti di OICR armonizzati del comparto monetario, obbligazionario ed azionario. Possibile investimento contenuto in titoli e parti di OICR non armonizzati.  
La Proposta d'investimento consente di ottenere un'esposizione alle diverse classi di attivo tramite la combinazione di un fondo monetario con un fondo flessibile, quest'ultimo in grado di variare l'esposizione ai comparti monetario, obbligazionario e azionario in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo.  
In condizioni normali di mercato, la componente azionaria ha in media carattere contenuto.  
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

	Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento dei Fondi Interni che compongono la Combinazione, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.
g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento	Principalmente Europa
g.3) Categorie di emittenti:	Per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
g.4) Specifici fattori di rischio:	<u>Rischio emittente</u> : possibile investimento residuale in titoli obbligazionari non "investment grade". <u>Rischio di cambio</u> : è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali. <u>Paesi Emergenti</u> : investimento residuale in strumenti finanziari di Paesi Emergenti.
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	I Fondi Interni che compongono la Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento dei Fondi stessi.
h) Tecnica di gestione	La Combinazione libera non ha una propria tecnica di gestione. Per la descrizione dello stile di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia ai relativi paragrafi della presente Sez. B.1)
i) Tecniche di gestione dei rischi:	La Combinazione libera non prevede una propria tecnica di gestione dei rischi. <i>Per la descrizione delle tecniche di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i>
l) Destinazione dei proventi	I Fondi della Combinazione sono a capitalizzazione dei proventi

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario durante la vigenza del Contratto. L'investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento.**

**Il valore del Capitale Caso Morte ed il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati.**

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

La Proposta d'Investimento utilizza Fondi Interni che adottano differenti stili di gestione, pertanto non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della stessa.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione <sup>(1)</sup>	1,47%	1,47%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,95%	95,53%

<sup>(1)</sup> Il dato è stato determinato ipotizzando che la suddivisione percentuale iniziale del Capitale investito tra i Fondi rimanga inalterata nel corso dell'orizzonte temporale d'investimento.

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).**

### 12.1 BONUS

#### BONUS INIZIALE

Il Contratto prevede un Bonus iniziale pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determina dividendo l'importo del Bonus per il Valore delle Quote dei Fondi Interni possedute dall'Investitore-contraente:

- in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
- in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.

## Proposta d'investimento finanziario: **COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA\_U15G\_CL176**

La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili Combinazioni libere di Fondi Interni che l'Investitore-contraente può scegliere al momento della sottoscrizione del Contratto; nello specifico, la presente Combinazione libera rappresenta la suddivisione dei premi investiti tra i Fondi secondo le seguenti percentuali:

<b>NOME DEL FONDO</b>	<b>PESO PERCENTUALE</b>
AVIVA E Azionario Internazionale	20%
AVIVA E Strategia 20	80%

Le informazioni riportate di seguito si riferiscono alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione. Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del Contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali.

**Qualora l'Investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente Proposta d'Investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.**

### **6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA**

- a) Tipologia di gestione **Flessibile**
- b) Obiettivo della gestione La Proposta d'Investimento è composta da Fondi Interni che adottano differenti stili di gestione, pertanto non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della stessa. La volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Combinazione libera, è pari al 4,63%.
- c) Valuta di denominazione Euro

### **7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO**

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **10 anni**.

### **8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA**

- d) Grado di rischio della proposta d'investimento **Medio alto**  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scostamento dal Benchmark La Combinazione non prevede alcun Benchmark.

### **9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA**

- f) Categoria della Combinazione Libera **Flessibile**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: I Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in parti di OICR armonizzati del comparto monetario, obbligazionario ed azionario. Possibile investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati e in titoli.  
La Proposta d'investimento consente di ottenere un'esposizione alle diverse classi di attivo tramite la combinazione di un fondo flessibile, in grado di variare l'esposizione ai comparti monetario, obbligazionario e azionario in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo, con un Fondo Interno di tipo azionario.  
In condizioni normali di mercato, la componente azionaria ha in media carattere significativo.  
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

	Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento dei Fondi Interni che compongono la Combinazione, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.
g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento	Principalmente Europa, Nord America e Pacifico.
g.3) Categorie di emittenti:	Per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
g.4) Specifici fattori di rischio:	<u>Rischio emittente</u> : possibile investimento residuale in titoli obbligazionari non "investment grade". <u>Rischio di cambio</u> : è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali. <u>Paesi Emergenti</u> : la componente azionaria investe in misura contenuta in strumenti finanziari di Paesi Emergenti.
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	I Fondi Interni che compongono la Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento dei Fondi stessi.
h) Tecnica di gestione	La Combinazione libera non ha una propria tecnica di gestione. Per la descrizione dello stile di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia ai relativi paragrafi della presente Sez. B.1)
i) Tecniche di gestione dei rischi:	La Combinazione libera non prevede una propria tecnica di gestione dei rischi. <i>Per la descrizione delle tecniche di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i>
l) Destinazione dei proventi	I Fondi della Combinazione sono a capitalizzazione dei proventi

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

**L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario durante la vigenza del Contratto. L'Investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento.**

**Il valore del Capitale Caso Morte ed il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati**

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

La Proposta d'Investimento utilizza Fondi Interni che adottano differenti stili di gestione, pertanto non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della stessa.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione <sup>(1)</sup>	1,65%	1,65%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,95%	95,53%

<sup>(1)</sup> Il dato è stato determinato ipotizzando che la suddivisione percentuale iniziale del Capitale investito tra i Fondi rimanga inalterata nel corso dell'orizzonte temporale d'investimento.

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).**

## 12.1 BONUS

### BONUS INIZIALE

Il Contratto prevede un Bonus iniziale pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determina dividendo l'importo del Bonus per il Valore delle Quote dei Fondi Interni possedute dall'Investitore-contraente:

- in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
- in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.

## Proposta d'investimento finanziario: **COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA\_U15G\_CL177**

La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili Combinazioni libere di Fondi Interni che l'Investitore-contraente può scegliere al momento della sottoscrizione del Contratto; nello specifico, la presente Combinazione libera rappresenta la suddivisione dei premi investiti tra i Fondi secondo le seguenti percentuali:

<b>NOME DEL FONDO</b>	<b>PESO PERCENTUALE</b>
AVIVA E Azionario Internazionale	30%
AVIVA E Strategia 40	70%

Le informazioni riportate di seguito si riferiscono alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione. Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del Contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali.

**Qualora l'Investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente Proposta d'Investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.**

### **6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA**

- a) Tipologia di gestione **Flessibile**
- b) Obiettivo della gestione La Proposta d'Investimento è composta da Fondi Interni che adottano differenti stili di gestione, pertanto non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della stessa. La volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Combinazione libera, è pari al 7,08%.
- c) Valuta di denominazione Euro

### **7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO**

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **12 anni**.

### **8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA**

- d) Grado di rischio della proposta d'investimento **Medio alto**  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scostamento dal Benchmark La Combinazione non prevede alcun Benchmark.

### **9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA**

- f) Categoria della Combinazione Libera **Flessibile**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: I Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in parti di OICR armonizzati del comparto monetario, obbligazionario ed azionario. Possibile investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati e in titoli.  
La Proposta d'investimento consente di ottenere un'esposizione alle diverse classi di attivo tramite la combinazione di un fondo flessibile, in grado di variare l'esposizione ai comparti monetario, obbligazionario e azionario in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo, con un Fondo Interno di tipo azionario.  
In condizioni normali di mercato, la componente azionaria ha in media carattere prevalente.  
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

	Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento dei Fondi Interni che compongono la Combinazione, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo..
g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento	Principalmente Europa, Nord America e Pacifico.
g.3) Categorie di emittenti:	Per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
g.4) Specifici fattori di rischio:	<u>Rischio emittente</u> : possibile investimento residuale in titoli obbligazionari non "investment grade" <u>Rischio di cambio</u> : è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali. <u>Paesi Emergenti</u> : la componente azionaria investe in misura contenuta in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	I Fondi Interni che compongono la Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa IVASS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento dei Fondi stessi..
h) Tecnica di gestione	La Combinazione libera non ha una propria tecnica di gestione. Per la descrizione dello stile di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia ai relativi paragrafi della presente Sez. B.1)
i) Tecniche di gestione dei rischi:	La Combinazione libera non prevede una propria tecnica di gestione dei rischi. <i>Per la descrizione delle tecniche di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i>
l) Destinazione dei proventi	I Fondi della Combinazione sono a capitalizzazione dei proventi

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

**L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario durante la vigenza del Contratto. L'Investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento.**

**Il valore del Capitale Caso Morte ed il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati.**

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

La Proposta d'Investimento utilizza Fondi Interni che adottano differenti stili di gestione, pertanto non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della stessa.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio iniziale pari ad Euro 4.800,00 ed un importo del premio ricorrente pari ad Euro 2.400,00 su base annua, interamente investiti nella presente Proposta d'investimento ed una durata pagamento premi pari a 5 anni.



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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	3,98%	4,47%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,93%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione <sup>(1)</sup>	1,74%	1,74%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio Versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,95%	95,53%

<sup>(1)</sup> Il dato è stato determinato ipotizzando che la suddivisione percentuale iniziale del Capitale investito tra i Fondi rimanga inalterata nel corso dell'orizzonte temporale d'investimento.

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).**

## 12.1 BONUS

### BONUS INIZIALE

Il Contratto prevede un Bonus iniziale pari al 2,00% del Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determina dividendo l'importo del Bonus per il Valore delle Quote dei Fondi Interni possedute dall'Investitore-contraente:

- in caso di frazionamento mensile, alla prima ricorrenza annua se è stata interamente pagata la prima annualità di premio. Qualora il Contraente alla prima ricorrenza annua non sia in regola con il pagamento dei premi, ha la possibilità di ricevere il Bonus Iniziale se, entro 12 mesi dalla prima rata insoluta, completa la prima annualità di premio;
- in caso di frazionamento annuale, alla Data di Decorrenza del Contratto.

---

## B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

### 13. RIMBORSO DEL CAPITALE ALLA SCADENZA

Il Contratto è a vita intera, pertanto la durata del Contratto coincide con la vita dell'Assicurato e non prevede una scadenza contrattuale prefissata.

### 14. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO) E RIDUZIONE

Qualora sia trascorso almeno un anno dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può riscuotere interamente o parzialmente il valore di riscatto.

Qualora sia trascorso almeno un mese dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può decidere di non corrispondere ulteriori premi e richiedere che il Contratto resti in vigore, libero da ulteriori premi, per il capitale ridotto.

**Il valore di riscatto o il valore di riduzione potrebbero risultare inferiore alla somma dei Premi versati, sia per effetto del deprezzamento del Valore delle Quote dei Fondi Interni nel corso della Durata del Contratto, sia per l'applicazione dei costi gravanti sul Contratto di cui alla successiva Sez. C), Par. 18 "REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO".**

**Non esiste inoltre alcun valore minimo garantito dall'Impresa di Assicurazione per il valore di riscatto o per il valore di riduzione.**

#### 14.1 Riscatto

L'Impresa di Assicurazione corrisponde all'Investitore-contraente il valore di riscatto - parziale o totale – al netto delle eventuali imposte previste per Legge.

##### Riscatto Totale

Il valore di riscatto totale è pari al Capitale maturato calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione. L'importo così determinato viene corrisposto per intero qualora siano state interamente versate quattro annualità di premio. In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito la penale di riscatto indicata al paragrafo 18.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (C.D. RISCATTO) E DI RIDUZIONE" che segue.

In caso di richiesta di riscatto totale pervenuta all'Impresa di Assicurazione successivamente alla data di Riduzione, il valore di riscatto sarà pari al capitale ridotto.

##### Riscatto Parziale

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri di cui sopra, fatto salvo l'addebito di una spesa fissa pari a Euro 20,00.

Il riscatto parziale, può essere richiesto a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 1.500,00 Euro;
- il Capitale maturato residuo non risulti inferiore a 2.500,00 Euro.

Si rinvia alla Sez. D, par. 22 "MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO" che segue per le informazioni circa le modalità di riscatto.

#### 14.2 Riduzione

Qualora sia trascorso almeno un mese dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può richiedere la riduzione del Contratto

Il valore di riduzione è pari al Capitale maturato calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di riduzione. All'importo così determinato vengono applicate le penali di riduzione indicate al paragrafo 18.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (C.D. RISCATTO) E DI RIDUZIONE" che segue.

### 14.3 Crediti d'imposta

Per gli attivi nei quali investono i Fondi Interni Assicurativi non sono previsti il riconoscimento di crediti di imposta.

## 15. **OPZIONI CONTRATTUALI**

### OPZIONE DI CONVERSIONE IN RENDITA

Al termine della durata pagamento premi o in epoca successiva, l'Investitore-contraente, ha la possibilità di richiedere di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- a) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- b) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;
- c) una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato, e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

La conversione del valore di riscatto in rendita viene concessa a condizione che:

- l'importo della rendita non sia inferiore a 3.000,00 Euro annui;
- l'Assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età.

L'Impresa di Assicurazione si impegna ad inviare entro trenta giorni dalla data della richiesta di conversione una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili in caso di riscatto, con evidenza dei relativi costi, regime di rivalutazione e condizioni economiche che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del valore del riscatto in rendita.

L'Investitore-contraente ha 30 giorni di tempo dalla data di ricevimento delle informazioni sulle opzioni per decidere di convertire il valore di riscatto in rendita. Decorso tale termine le condizioni di conversione decadono automaticamente. In caso di conferma di conversione l'Impresa di Assicurazione si impegna a trasmettere la Scheda Sintetica, la Nota informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di opzione scelta dall'avente diritto contenente le modalità per la sua rivalutazione annuale.

## **B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE DEI RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)**

### **16. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO**

Il presente Contratto prevede una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato, di seguito descritta.

#### **16.1 Copertura assicurativa caso morte**

In caso di decesso dell'Assicurato - in qualsiasi epoca esso avvenga, qualunque ne sia la causa, senza limiti territoriali, senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato stesso e **con i limiti indicati all'Art. 4 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE" delle Condizioni di Assicurazione** – l'Impresa di Assicurazione corrisponde, ai Beneficiari designati, il Capitale Caso Morte comprensivo della Maggiorazione per la Garanzia Morte.

Il Capitale Caso Morte è ottenuto come somma dei seguenti due importi:

- a) Capitale maturato, calcolato moltiplicando il numero delle Quote per il Valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso da parte dell'Impresa di Assicurazione;

b) la Maggiorazione per la Garanzia Morte ottenuta applicando all'importo indicato al punto a) le percentuali di maggiorazione indicate nella Tabella che segue, determinate in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

<b>ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni interi) ALLA DATA DI DECESSO</b>	<b>% DI MAGGIORAZIONE</b>
da 18 a 39 anni	20,00%
da 40 a 59 anni	10,00%
da 60 anni ed oltre	0,20%

La prestazione corrisposta non è gravata da costi.

**La Maggiorazione per la Garanzia Morte, che è la copertura complementare prestata dall'Impresa di Assicurazione:**

- non può comunque essere superiore a 10.000,00 Euro;
- non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato:
  - a) avvenga entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto - indicata di seguito - e non sia conseguenza diretta di un infortunio o di malattie infettive acute o di shock anafilattico;
  - b) avvenga entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del Contratto e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
  - c) sia causato da dolo dell'Investitore-contraente o dei Beneficiari, partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi, fatti di guerra, incidente di volo, suicidio (**quest'ultimo se avvenuto nei primi due anni dalla data di decorrenza del Contratto**).

Nel caso in cui il decesso dell'Assicurato si verifichi in un momento compreso tra la Data di Conclusione e la Data di Decorrenza, l'Impresa di Assicurazione restituisce all'Investitore-contraente l'intero Premio Iniziale - o la rata mensile - , nel caso in cui egli abbia già effettuato il versamento.

## **16.2 Altre coperture assicurative**

Non sono previste altre coperture assicurative oltre a quelle sopra descritte.

\* \* \*

## **Pagamenti dell'Impresa di Assicurazione**

L'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo dovuto - verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento – entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tale documentazione.

*Si rinvia all'Art. 22 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE" delle Condizioni di Assicurazione per informazioni circa la documentazione che l'investitore-contraente è tenuto a presentare per la liquidazione delle prestazioni assicurative.*

## **Prescrizione**

Ai sensi dell'art. 2952 del Codice Civile, i diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono in dieci 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 in base alla Legge 266 del 23 dicembre 2005 e successive modificazioni ed integrazioni, sono obbligate a versare le somme non reclamate a favore dell'apposito Fondo istituito dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

## **17. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI**

Non sono previste altre opzioni oltre a quelle precedentemente descritte.

## C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

### 18. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

#### 18.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente

##### 18.1.1 Spese di emissione

Solo in caso di recesso l'Impresa di Assicurazione preleva un costo fisso di emissione pari a 50,00 a titolo di rimborso delle spese amministrative di emissione del Contratto.

##### 18.1.2 Costi di caricamento

Il Contratto preleva dai Premi versati, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del Contratto stesso, una spesa fissa e, sull'importo ottenuto, un caricamento percentuale:

- **Spesa fissa**, pari ad Euro 24,00 in caso di frazionamento annuale, o Euro 2,00 in caso di frazionamento mensile; la spesa fissa è detratta dall'importo di ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, eventualmente maggiorato dal Bonus.
- **Caricamento percentuale**, pari al 3,50% dell'importo derivante dal premio versato al netto della spesa fissa.

##### 18.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto) e di riduzione

Il Contratto prevede le seguenti penalità in caso di riscatto o di riduzione, in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

ANNUALITÀ DI PREMIO INTERAMENTE CORRISPOSTE	PENALI DI RISCATTO
meno di 1 annualità versata	12,00%
1° annualità	10,00%
2° annualità	8,00%
3° annualità	5,00%
dalla 4° annualità	nessuna

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri previsti per il riscatto totale; viene trattenuta un'ulteriore spesa fissa di 20,00 Euro per ogni riscatto parziale.

##### 18.1.4 Costi di switch

In caso di sostituzione dei Fondi Interni precedentemente scelti con altri Fondi Interni, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni nel corso della Durata del Contratto.

#### 18.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-contraente

##### 18.2.1 Costi delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo relativo alla Maggiorazione per la Garanzia Morte, prestata in caso di decesso dell'Assicurato, è pari allo 0,05% annuo ed è incluso nella commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione sui Fondi Interni.

##### 18.2.2 Commissioni di gestione

L'Impresa di Assicurazione trattiene una commissione di gestione per l'attività di gestione finanziaria effettuata sui Fondi Interni.

La commissione di gestione è trattenuta giornalmente dall'Impresa di Assicurazione ed incide sul Valore delle Quote dei Fondi Interni, che pertanto è pubblicato al netto di tale costo.

Di seguito viene riportata la commissione di gestione su base annua applicata alle Proposte d'Investimento sottostanti il presente Contratto:

DENOMINAZIONE PROPOSTE D'INVESTIMENTO	COMMISSIONE DI GESTIONE SU BASE ANNUA
AVIVA E STRATEGIA 20_U15G_208	1,60%
AVIVA E STRATEGIA 70_U15G_210	1,75%
AVIVA E AZIONARIO EUROPA_U15G_211	2,10%
AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE_U15G_212	2,10%
AVIVA E STRATEGIA 40_U15G_213	1,65%
CU A FLESSIBILE_U15G_168	1,70%
CU A MONETARIO_U15G_184	1,20%
COMBINAZIONE LIBERA CAUTA_U15G_CL174 (*)	1,32%
COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE_U15G_CL175 (*)	1,52%
COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA_U15G_CL176 (*)	1,70%
COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA_U15G_CL177 (*)	1,79%

(\*) La commissione di gestione delle Combinazioni libere è calcolata in funzione delle commissioni di gestione dei singoli Fondi che compongono le Combinazioni stesse secondo la ripartizione percentuale iniziale del Capitale investito.

#### **18.2.3 Commissioni di performance**

Non previste

#### **18.2.4 Commissioni degli OICR sottostanti**

Le disponibilità dei Fondi Interni sono investite in Quote di OICR. Su ciascun Fondo gravano indirettamente anche i costi, di seguito indicati, relativi a tali strumenti finanziari: la percentuale massima delle commissioni di gestione applicabili dagli OICR dipende dalla categoria di appartenenza degli stessi, come di seguito riportato:

- 0,80% per gli OICR monetari,
- 1,60% per gli OICR obbligazionari,
- 2,50% per gli OICR azionari.

Per i soli fondi CU A MONETARIO e CU A FLESSIBILE la percentuale massima delle commissioni di gestione prelevate dalle SGR non potrà superare l'1,80% su base annua, come riportato nel Regolamento dei fondi.

Alla data di redazione del presente documento gli OICR utilizzati, per i quali siano stati stipulati degli accordi di retrocessione a favore dell'Impresa di Assicurazione, prevedono il riconoscimento di utilità in misura non inferiore al 50% delle commissioni di gestione gravanti sugli stessi OICR. Tali utilità vengono interamente riconosciute al patrimonio del Fondo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

Tali OICR prevedono in alcuni casi delle commissioni di performance, il cui ammontare massimo, al momento della stesura del presente Prospetto d'offerta, è pari al 20% dell'overperformance fatta registrare dall'OICR rispetto al suo parametro di riferimento.

Non sono previste commissioni di sottoscrizione e rimborso sugli OICR sottostanti.

#### **18.3 Altri costi**

Fermi restando gli oneri di gestione sopra indicati, sono a carico dei Fondi Interni anche i seguenti oneri:

- a) gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività;
- b) le spese di pubblicazione del Valore delle quote;
- c) i compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 16 "REVISIONE CONTABILE" del Regolamento dei Fondi Interni;
- d) gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.

---

Si precisa altresì che su ciascun OICR possono gravare una serie di oneri ulteriori che riducono il Valore delle 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.

Gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività di ciascun Fondo Interno non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

## **19. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE**

Ai sottoscrittori del Contratto che, oltre ad essere correntisti, siano dipendenti in attività o quiescenza del Gruppo Bancario UniCredit, sono riservate condizioni agevolate: il caricamento percentuale indicato al precedente punto 18.1.2 "COSTI DI CARICAMENTO" verrà ridotto del 50%. Inoltre il medesimo caricamento percentuale potrà essere ridotto secondo percentuali predefinite dall'Impresa, fino al 100%, sulla base di condizioni inerenti lo svolgimento dell'attività del Soggetto Incaricato.

## **20. REGIME FISCALE**

Come da disposizioni vigenti alla data di redazione del presente prospetto d'offerta, i premi versati non sono detraibili dalle imposte sui redditi. Le somme liquidate in caso di decesso dell'assicurato (capitale caso morte) non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale. Per le altre prestazioni previste dal contratto, è necessario fare le seguenti distinzioni relativamente all'eventuale rendimento finanziario maturato:

- a) se la prestazione è corrisposta in forma di capitale, è soggetto ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi (attualmente pari al 26%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale corrisposto e l'ammontare dei premi pagati;
- b) se la prestazione è corrisposta in forma di rendita, all'atto della conversione del valore di riscatto in rendita è soggetto all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente, durante il periodo di erogazione della rendita, i rendimenti finanziari relativi a ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente ad un'imposta del 26%.

I proventi delle polizze vita, per la parte riferibile ai titoli pubblici italiani e titoli obbligazionari equiparati, sono soggetti a tassazione con aliquota del 26% applicata ad una base imponibile pari al 48,08% dell'ammontare realizzato per tenere conto del regime fiscale agevolato ad essi applicabile.

*Si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta per una illustrazione dettagliata del regime fiscale applicabile al Contratto.*

## **D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH**

### **21. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO**

#### **21.1 Modalità di sottoscrizione**

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei Soggetti Incaricati del collocamento. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta-Certificato.

Il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente ha versato il premio iniziale e unitamente all'Assicurato – se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato (Data di Conclusione).

La conclusione del contratto è subordinata all'adempimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela previsti dalla disciplina antiriciclaggio.

Le coperture assicurative previste decorrono dal secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di Conclusione del Contratto (Data di Decorrenza).

Entro 7 giorni dalla Data di Decorrenza, l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente la Lettera Contrattuale di Conferma.

Il pagamento dei premi deve essere effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente dell'Investitore-contraente. Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento dei premi fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito. Per non ostacolare la prosecuzione del rapporto, in caso di estinzione del conto corrente bancario dell'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad indicare all'Investitore-contraente possibili diverse modalità di pagamento del premio quali ad esempio RID.

**Non è ammesso il pagamento dei premi in contanti.**

Ai fini della determinazione del numero di Quote, nella tabella sottostante sono riportate le modalità e le tempistiche di conversione dei premi in quote:

TIPOLOGIA DI PREMIO	PREMIO INVESTITO	DATA DI RIFERIMENTO
Premio iniziale	Premio versato diminuito dei costi di caricamento riportati al precedente punto 18.1.2	Il premio investito è diviso per il Valore delle quote dei Fondi Interni del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione.
Premi ricorrenti annuali o rate mensili	Premio versato diminuito dei costi di caricamento riportati al precedente punto 18.1.2	I premi investiti sono divisi per il Valore delle quote dei Fondi Interni del primo giorno di Borsa aperta successivo alla data di incasso da parte dell'Impresa di Assicurazione.

*Si rinvia alla Parte III, Sez. C, Par. 9 "SOTTOSCRIZIONE" per ulteriori informazioni sulle procedure di sottoscrizione del Contratto e per la descrizione del contenuto della Lettera contrattuale di conferma.*

### **21.2 Modalità di revoca della proposta**

Il presente Contratto non prevede la facoltà di revoca, in quanto la sottoscrizione della Proposta-Certificato e la Data di Conclusione del Contratto coincidono.

### **21.3 Diritto di recesso dal contratto**

L'Investitore-contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro trenta giorni dal momento della conclusione del contratto, ai sensi del D. Lgs. 7 settembre 2005 n. 209.

L'Investitore-contraente per esercitare il diritto di recesso deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato ovvero inviare all'Impresa di Assicurazione una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno – contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato – al seguente indirizzo:

Aviva S.p.A.  
Via A. Scarsellini 14  
20161 Milano.

L'Impresa di Assicurazione, entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, rimborserà:

- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza, il premio versato;
- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della data di decorrenza del Contratto, il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore delle quote del secondo giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il Valore delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza, al netto dei Bonus e di una spesa fissa riportata al precedente punto 18.1.1 "SPESE DI EMISSIONE " trattenuta dall'Impresa di Assicurazione a titolo di spesa di emissione del Contratto.

## **22. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO**

Per esercitare il rimborso/riscatto del capitale investito l'Investitore-contraente deve inviare una comunicazione scritta all'Impresa di Assicurazione tramite il Soggetto incaricato o, direttamente, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, al seguente indirizzo:



---

Aviva S.p.A.  
Via A. Scarsellini n.14  
20161 Milano  
Numero verde 800113085  
Fax 02/2775490  
E-mail: liquidazioni\_vita@avivaitalia.it

Entro 10 giorni dalla data di liquidazione del valore di riscatto viene inviata all'Investitore-contraente la Lettera di Liquidazione a conferma del Riscatto.

*Si rinvia alla Parte III, Sez. C, par. 10 "RISCATTO E RIDUZIONE", per ulteriori informazioni sulla procedura di richiesta di riscatto e sul contenuto della Lettera di Liquidazione.*

## **23. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI ASSICURATIVI (C.D. SWITCH)**

Di seguito sono descritte le due operazioni di switch previste dal Contratto:

- la modifica dell'assegnazione dei futuri versamenti nei Fondi Interni;
- la sostituzione dei Fondi Interni tra i quali è suddiviso il Capitale investito.

In ogni caso le operazioni di switch dovranno rispettare le limitazioni di investimento riportate al precedente Par. "B1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO".

### **23.1 Modifica dell'assegnazione dei premi successivi tra i Fondi Interni**

In qualsiasi momento successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere all'Impresa di Assicurazione di modificare la composizione percentuale di attribuzione ai Fondi Interni scelta, con riferimento ai soli versamenti futuri.

Nei Fondi Interni inizialmente scelti restano investite le quote acquisite sulla base della precedente composizione percentuale.

### **23.2 Sostituzione dei Fondi Interni (riallocazione del capitale investito)**

Trascorsi almeno trenta giorni dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può richiedere –utilizzando il Modulo di richiesta - la conversione del capitale espresso in Quote da uno o più Fondi Interni precedentemente scelti in quote di uno o più Fondi Interni tra quelli gestiti dall'Impresa di Assicurazione in relazione al presente Contratto.

Il controvalore delle Quote dei Fondi Interni precedentemente scelti viene così trasformato in controvalore delle Quote dei Fondi scelti al momento della richiesta di Sostituzione. La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore delle Quote dei Fondi precedentemente scelti dallo stesso, ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del giorno del disinvestimento ovvero il secondo di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di sostituzione;
- il controvalore così ottenuto è diminuito degli eventuali costi indicati al punto 18.1.5. "COSTI DI SWITCH";
- vengono applicate le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo scelto;
- detto importo viene diviso per il Valore delle Quote dei nuovi Fondi, quale rilevato il giorno di disinvestimento stesso.

Nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione inserisca nuove Proposte d'investimento finanziario, successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente avrà la possibilità di effettuare i successivi versamenti dei premi in queste nuove Proposte previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

*Si rinvia alla Parte III, Sez. C, par. 11 "OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (c.d. SWITCH)", per ulteriori informazioni.*

---

## E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 24. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

In base all'art. 181 del Codice delle Assicurazioni (D.Lgs. 209 del 7 settembre 2005) al Contratto si applica la legge italiana.

### 25. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il Contratto viene redatto in lingua italiana. Le parti possono tuttavia pattuire una diversa lingua di redazione, in tal caso spetta all'Impresa di Assicurazione proporre quella da utilizzare.

### 26. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Il Valore delle quote dei Fondi Interni viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico dei Fondi.

Il Valore delle quote dei Fondi Interni è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet [www.avivaItalia.it](http://www.avivaItalia.it).

L'Impresa di Assicurazione si riserva la possibilità di scegliere, previo avviso all'Investitore-contraente, un diverso quotidiano su cui pubblicare il Valore delle quote dei Fondi Interni.

L'Impresa di Assicurazione trasmette all'Investitore-contraente, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, le informazioni di seguito descritte ed entrambe relative all'anno solare appena concluso – l'anno di riferimento -:

1. l'aggiornamento all'anno di riferimento dei dati storici riportati nella Parte II del presente Prospetto d'offerta, ed in particolare l'aggiornamento all'anno di riferimento:
  - a) dei dati di rischio/rendimento dei Fondi e dei relativi Benchmark,
  - b) dei costi effettivi (TER) fatti registrare dai Fondi,
  - c) della quota parte percepita in media dal Soggetto Incaricato.
2. l'Estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:
  - a) cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
  - b) dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
  - c) numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di sostituzione dei Fondi Interni nell'anno di riferimento;
  - d) numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
  - e) numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento;
  - f) bonus in caso di frazionamento mensile.

Nel caso in cui le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'Offerta siano relative a caratteristiche non essenziali del prodotto, tali modifiche verranno comunicate all'Investitore-contraente unitamente all'Estratto conto annuale.

L'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-contraente le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto.

L'Impresa di Assicurazione si impegna a informare per iscritto l'Investitore-contraente qualora in corso di Contratto il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti parziali, e a comunicare

---

ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

Il presente Contratto non può, in nessun caso, essere trasformato in altro tipo di Contratto. In caso di operazione sul Contratto assimilabile ad una operazione di trasformazione dello stesso, l'Impresa di Assicurazione è tenuta a fornire all'Investitore-contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo Contratto con quelle del Contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere all'operazione, l'Impresa di Assicurazione consegnano all'Investitore-contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del Contratto offerto con quelle del Contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta del nuovo Contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

L'Impresa di Assicurazione mette a disposizione degli Investitori-contraenti, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei Fondi Interni, nonché il regolamento degli stessi sul sito internet [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it).

\* \* \*

#### **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

***L'Impresa di Assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.***

***Il Rappresentante legale  
PATRICK DIXNEUF***



## **PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO**

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

Data di deposito in Consob della Parte II: 28/03/2014

Data di validità della Parte II: dal 01/04/2014

### **DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE OGGETTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

I dati storici di rischio/rendimento sono rivisti con cadenza annuale. I dati riportati sono aggiornati al 31 dicembre 2013.

I dati storici di rischio/rendimento, riportati per ciascuna Proposta d'Investimento Finanziario, sono confrontati con quelli ottenuti dal relativo parametro di riferimento (Benchmark). Il Benchmark è un indice sintetico composto in maniera tale da essere comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, con gli obiettivi di investimento delle Proposte d'Investimento Finanziario ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.

**Le performance ottenute dai Benchmark non sono indicative dei futuri rendimenti delle rispettive Proposte d'Investimento Finanziario. Inoltre le performance delle Proposte d'Investimento Finanziario riflettono i costi gravanti sugli stessi mentre i Benchmark, in quanto indici teorici, non sono gravati da alcun costo e non tengono conto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi Interni.**

Nelle seguenti pagine, per ciascuna Proposta d'Investimento finanziario collegata al Contratto sono riportati i seguenti dati:

1. un'illustrazione in forma tabellare dei dati principali del Fondo e della Combinazione Libera, ove disponibili:
  - denominazione,
  - Società di Gestione,
  - Categoria ANIA,
  - data di inizio operatività e durata,
  - valuta di denominazione,
  - patrimonio netto e valore della Quota al 31/12/2013,
  - grado di rischio per l'Investitore-contraente,
  - quota-parte percepita in media dal Soggetto Incaricato,
  - Benchmark.
2. un grafico che mostra i rendimenti annui degli ultimi 10 anni della Proposta d'Investimento finanziario e del Benchmark;
3. un grafico lineare che esibisce l'andamento della Quota della Proposta d'Investimento finanziario e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare;
4. una tabella che riporta il rendimento medio annuo composto degli ultimi 3 e 5 anni ottenuto dalla Proposta d'Investimento finanziario e dal Benchmark.

Nel caso in cui le Proposte d'Investimento siano di recente istituzione i dati storici di cui ai punti 2., 3. e 4. sono riportati solo dalla data di inizio operatività. Per quanto riguarda i relativi Benchmark, i dati storici sono riportati per l'intero periodo solo se disponibili le serie storiche degli Indici che li compongono.

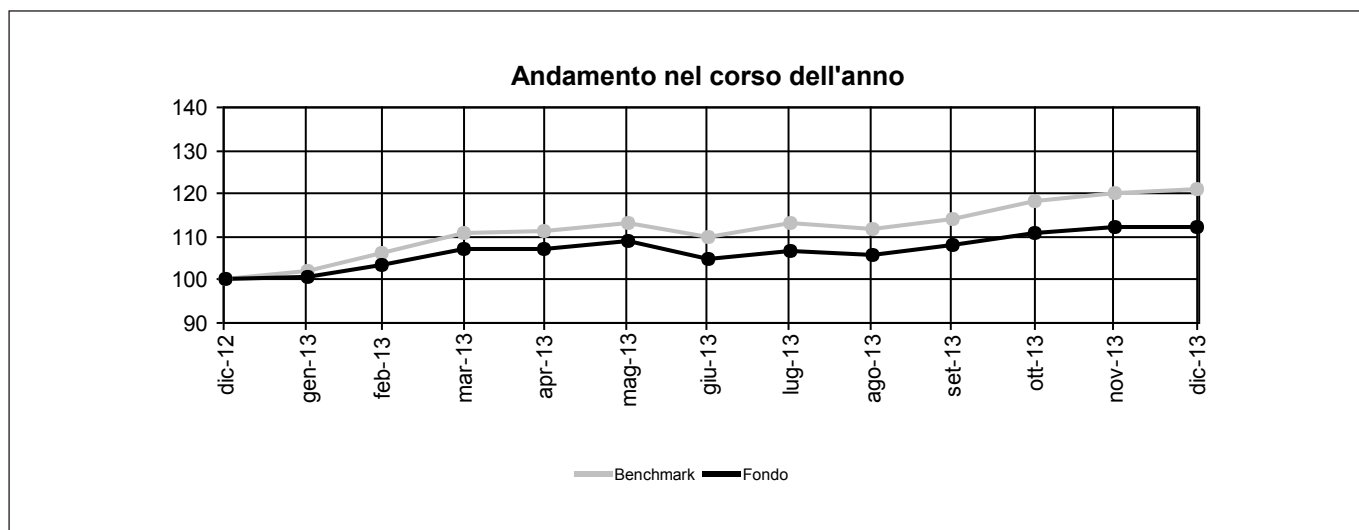
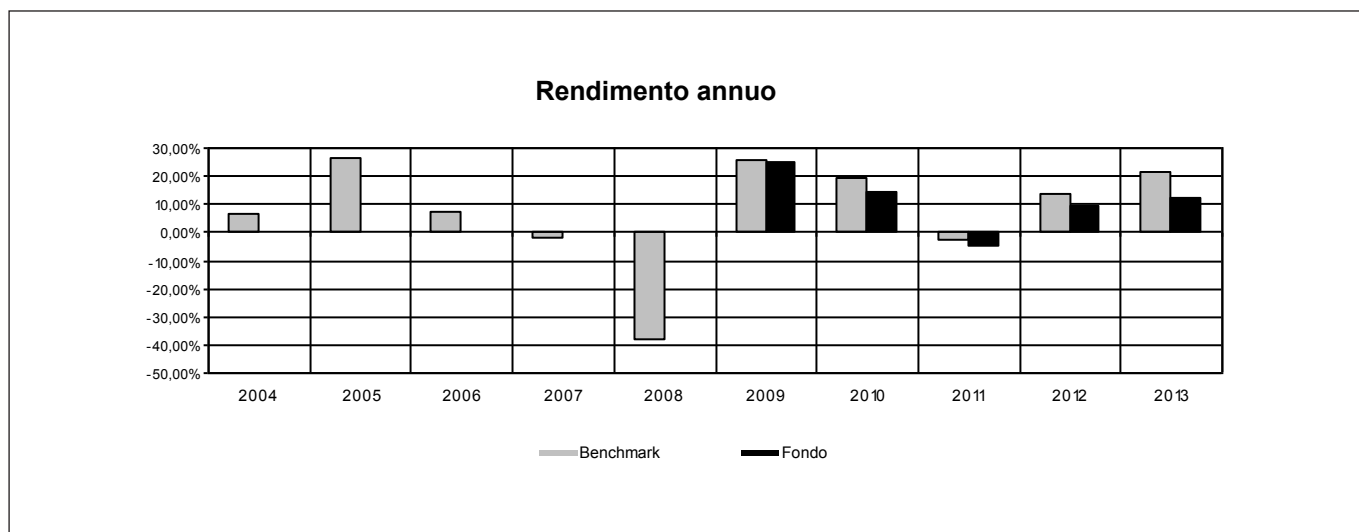
---

Per le Proposte d'Investimento finanziario che non prevedono alcun Benchmark, è riportata la misura della volatilità media annua attesa sottesa al grado di rischio e quella rilevata ex post (ove disponibile); inoltre i dati di cui ai precedenti punti 2, 3 e 4 sono riportati solo relativamente alla Proposta d'Investimento finanziario.

Le Combinazioni Libere sono di recente istituzione e non prevedono benchmark; considerata però la storicità dei Fondi Interni che le compongono, viene riportato il rendimento delle combinazioni libere negli ultimi tre anni e l'andamento del valore della quota delle combinazioni libere nel corso del 2013.

I dati di rendimento delle Proposte d'Investimento finanziario non includono i costi di caricamento (e gli eventuali costi di riscatto) a carico dell'Investitore-contraente.

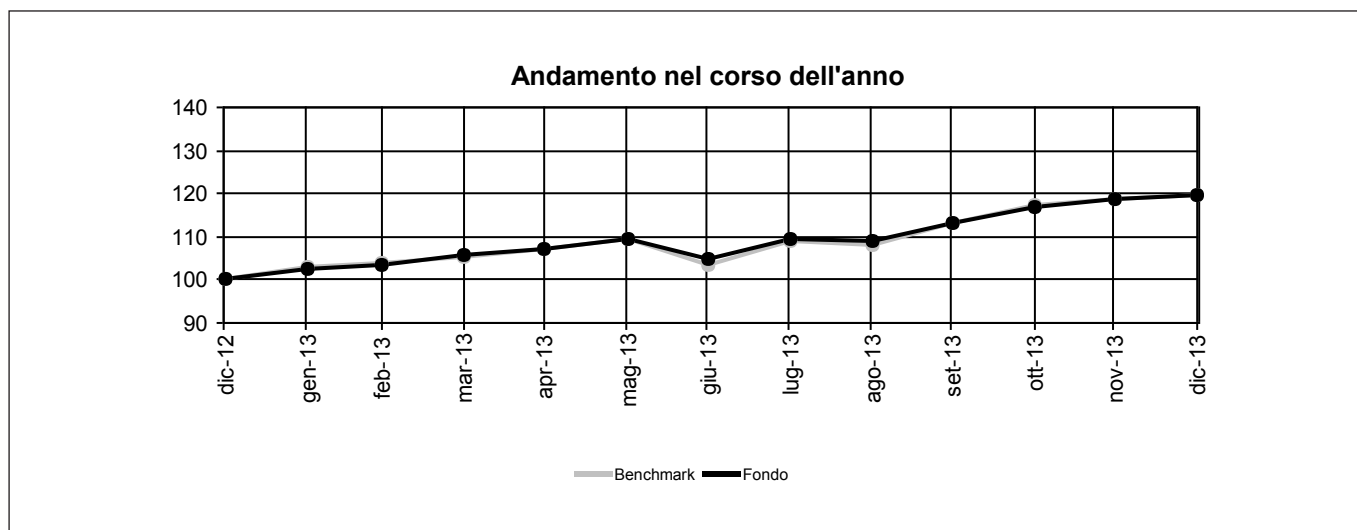
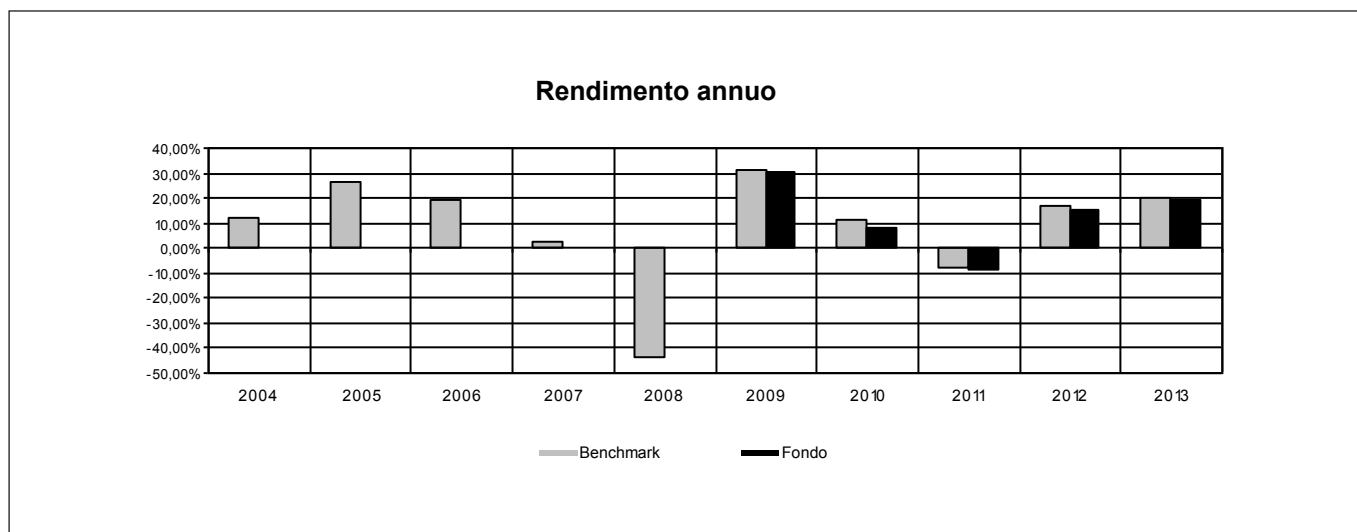
<b>Nome della Proposta d'investimento</b>	<b>AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE</b>
<b>Gestore della Proposta d'investimento</b>	Pioneer Investment Management SGRpA
<b>Data inizio operatività</b>	14/01/2009
<b>Durata prevista</b>	Non prevista
<b>Valuta</b>	EUR
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2013</b>	EUR 86.908.721,90
<b>Valore della quota al 31/12/2013</b>	8,38
<b>Quota - parte retrocessa ai Distributori</b>	45,86%



<b>RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO</b>	<b>ULTIMI 3 ANNI</b>	<b>ULTIMI 5 ANNI</b>
Benchmark	10,50%	15,23%
Fondo	5,38%	10,88%

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

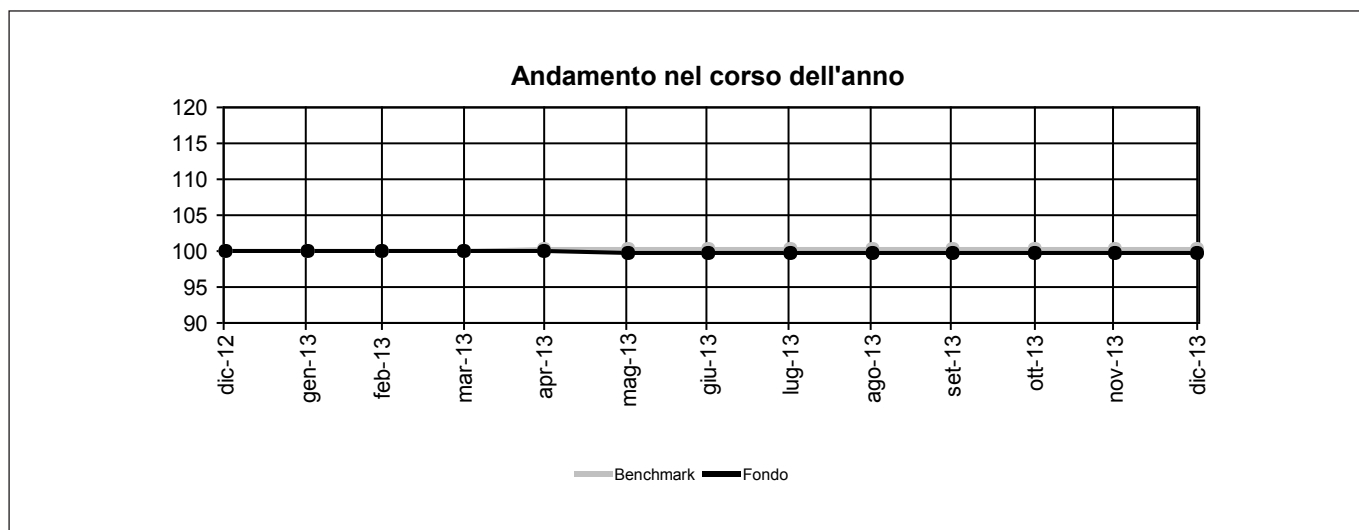
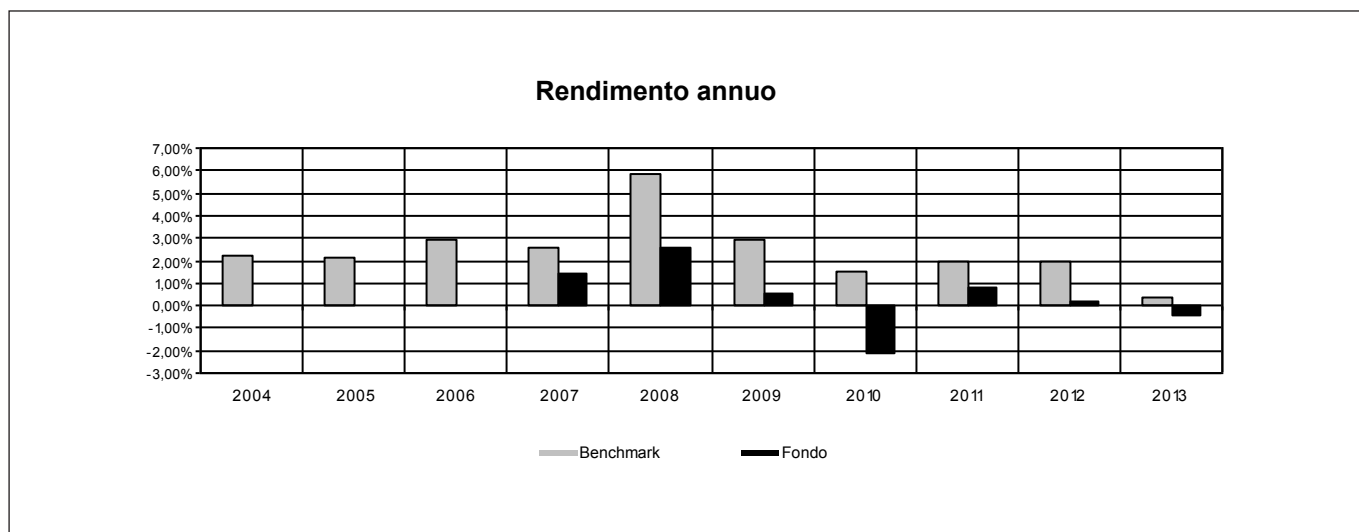
<b>Nome della Proposta d'investimento</b>	<b>AVIVA E AZIONARIO EUROPA</b>
<b>Gestore della Proposta d'investimento</b>	Pioneer Investment Management SGRpA
<b>Data inizio operatività</b>	14/01/2009
<b>Durata prevista</b>	Non prevista
<b>Valuta</b>	EUR
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2013</b>	EUR 74.883.660,07
<b>Valore della quota al 31/12/2013</b>	8,89
<b>Quota - parte retrocessa ai Distributori</b>	45,29%



<b>RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO</b>	<b>ULTIMI 3 ANNI</b>	<b>ULTIMI 5 ANNI</b>
Benchmark	8,91%	13,56%
Fondo	7,99%	12,20%

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

<b>Nome della Proposta d'investimento</b>	<b>CU A MONETARIO</b>
<b>Gestore della Proposta d'investimento</b>	Pioneer Investment Management SGRpA
<b>Data inizio operatività</b>	15/05/2007
<b>Durata prevista</b>	Non prevista
<b>Valuta</b>	EUR
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2013</b>	EUR 24.254.565,85
<b>Valore della quota al 31/12/2013</b>	5,15
<b>Quota - parte retrocessa ai Distributori</b>	53,72%



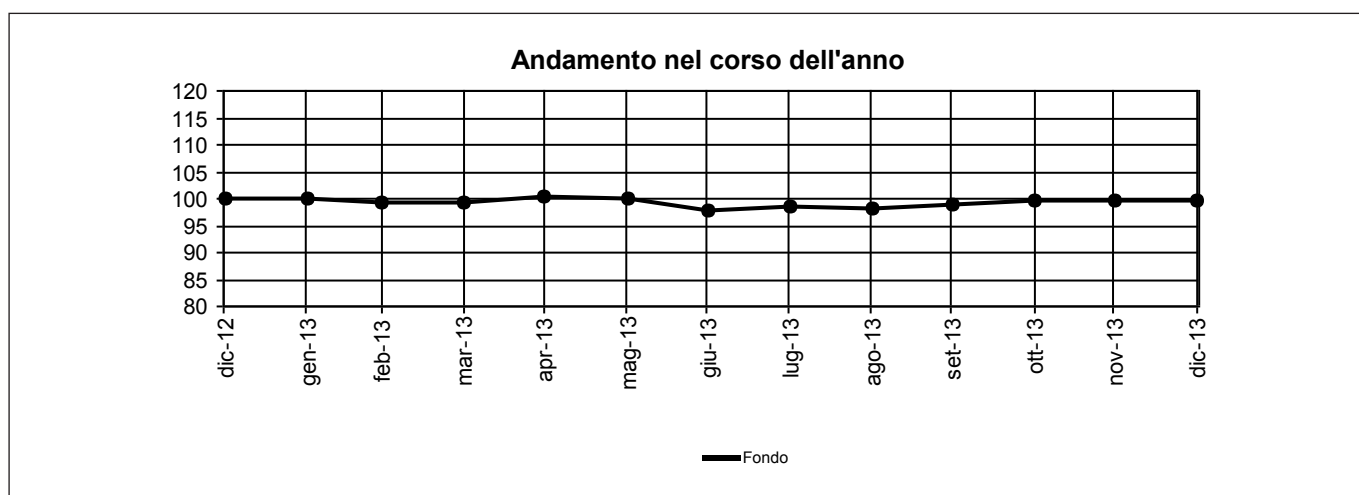
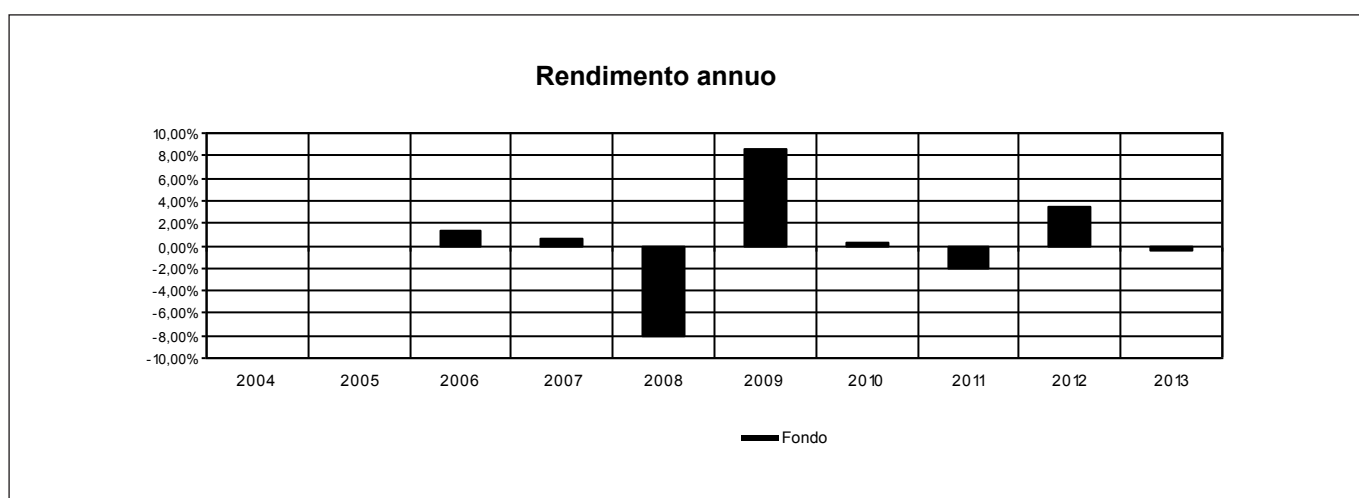
<b>RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO</b>	<b>ULTIMI 3 ANNI</b>	<b>ULTIMI 5 ANNI</b>
Benchmark	1,44%	1,75%
Fondo	0,19%	- 0,19%

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



<b>Nome della Proposta d'investimento</b>	<b>CU A FLESSIBILE</b>
<b>Gestore della Proposta d'investimento</b>	Pioneer Investment Management SGRpA
<b>Data inizio operatività</b>	10/11/2005
<b>Durata prevista</b>	Non prevista
<b>Valuta</b>	EUR
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2013</b>	EUR 86.366.988,00
<b>Valore della quota al 31/12/2013</b>	5,15
<b>Quota - parte retrocessa ai Distributori</b>	50,25%

<b>CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST</b>	
Volatilità media annua attesa	3,33%
Volatilità della Quota del fondo nell'ultimo anno solare	2,91%

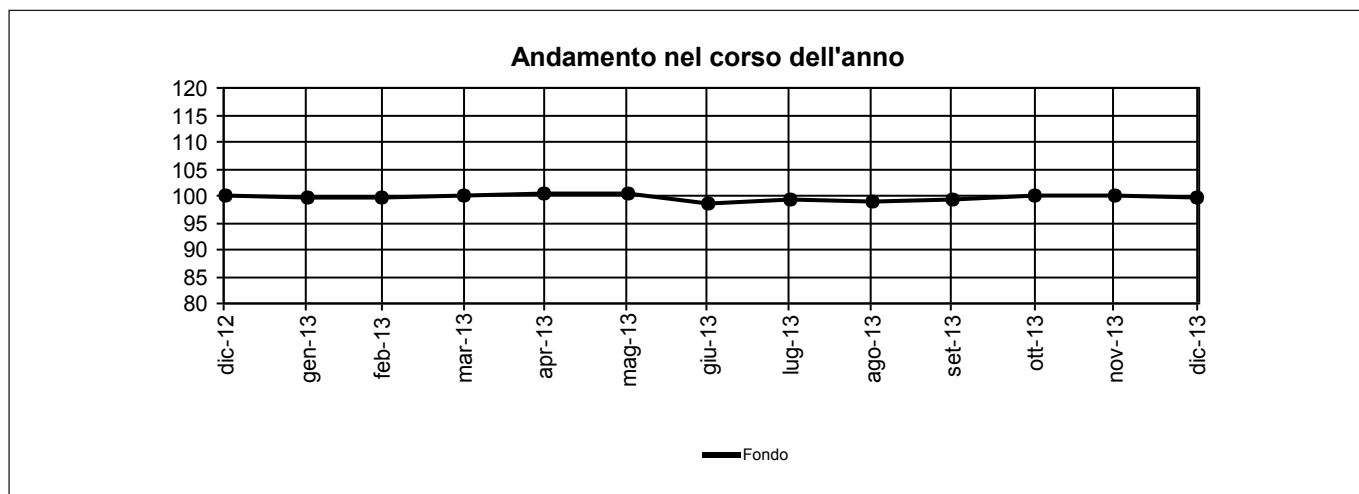
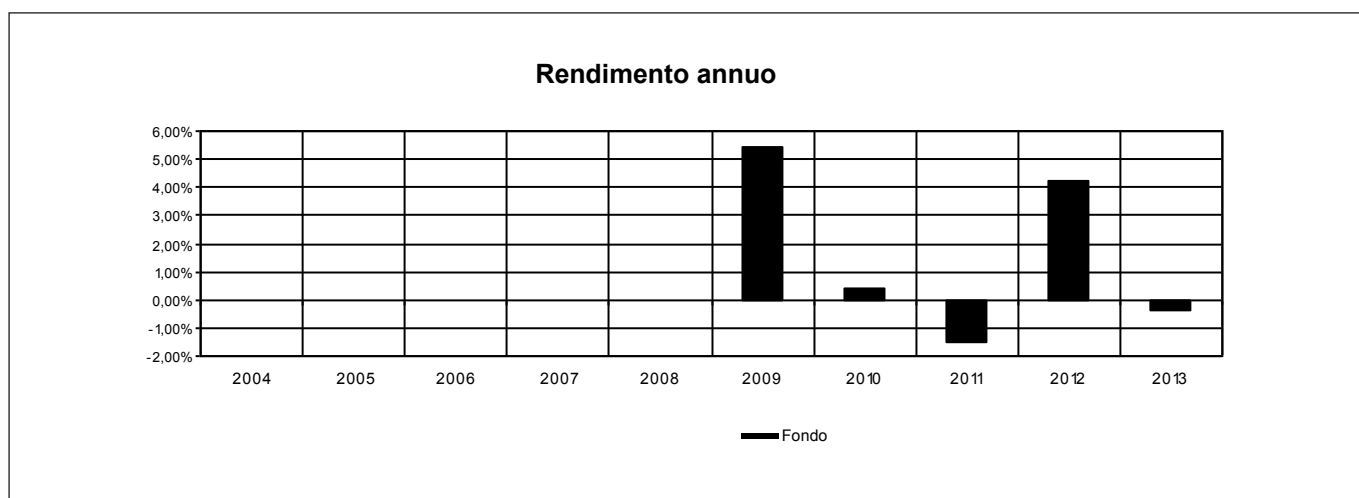


<b>RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO</b>	<b>ULTIMI 3 ANNI</b>	<b>ULTIMI 5 ANNI</b>
Fondo	0,32%	1,89%
Benchmark	n.a.	n.a.

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

<b>Nome della Proposta d'investimento</b>	<b>AVIVA E STRATEGIA 20</b>
<b>Gestore della Proposta d'investimento</b>	Pioneer Investment Management SGRpA
<b>Data inizio operatività</b>	14/01/2009
<b>Durata prevista</b>	Non prevista
<b>Valuta</b>	EUR
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2013</b>	EUR 110.702.537,20
<b>Valore della quota al 31/12/2013</b>	5,41
<b>Quota - parte retrocessa ai Distributori</b>	46,81%

<b>CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST</b>	
Volatilità media annua attesa	3,21%
Volatilità della Quota del fondo nell'ultimo anno solare	2,41%

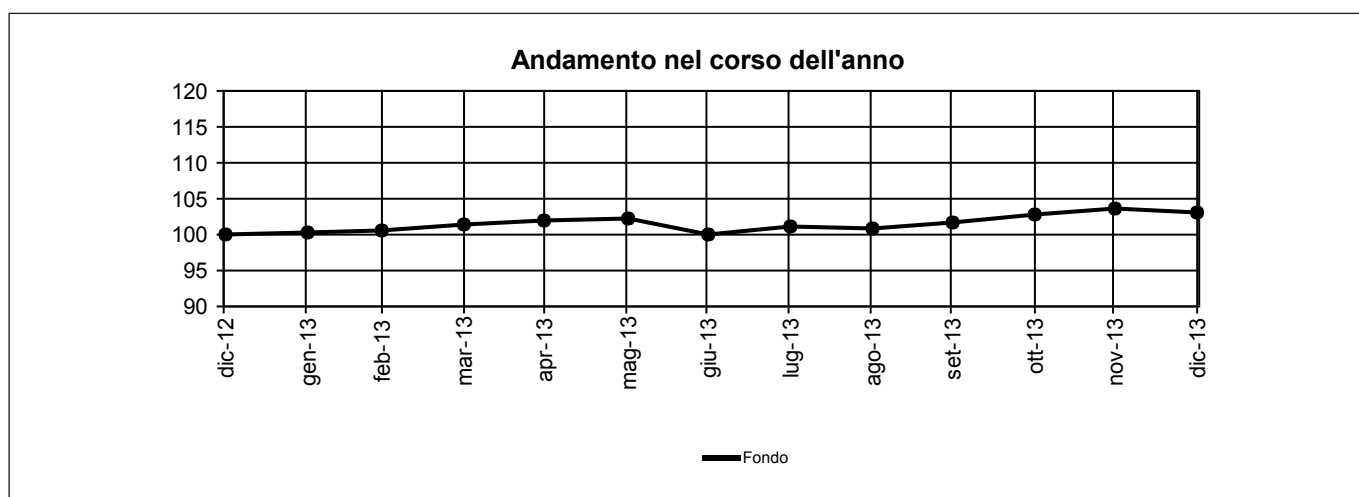
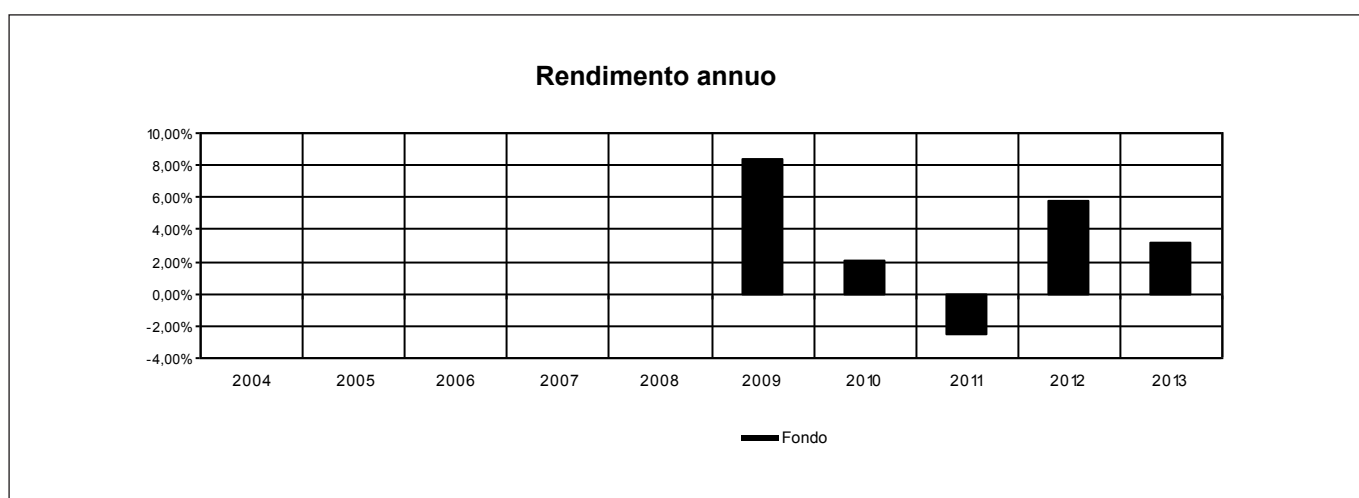


<b>RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO</b>	<b>ULTIMI 3 ANNI</b>	<b>ULTIMI 5 ANNI</b>
Fondo	0,75%	1,59%
Benchmark	n.a.	n.a.

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

<b>Nome della Proposta d'investimento</b>	<b>AVIVA E STRATEGIA 40</b>
<b>Gestore della Proposta d'investimento</b>	Pioneer Investment Management SGRpA
<b>Data inizio operatività</b>	15/01/2009
<b>Durata prevista</b>	Non prevista
<b>Valuta</b>	EUR
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2013</b>	EUR 82.909.860,78
<b>Valore della quota al 31/12/2013</b>	5,88
<b>Quota - parte retrocessa ai Distributori</b>	46,06%

<b>CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST</b>	
Volatilità media annua attesa	4,87%
Volatilità della Quota del fondo nell'ultimo anno solare	3,63%

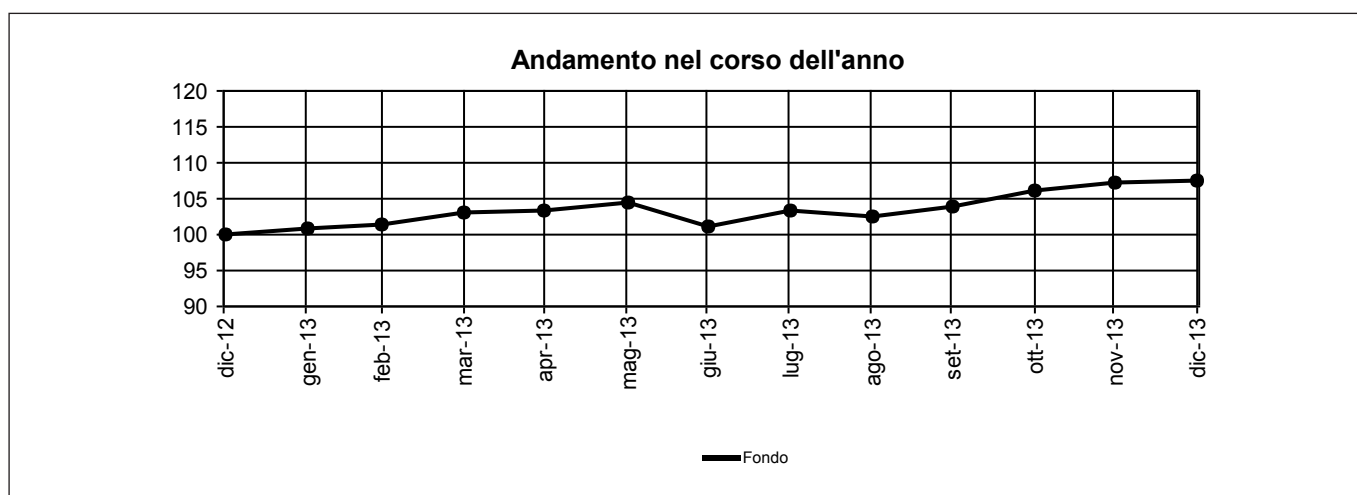
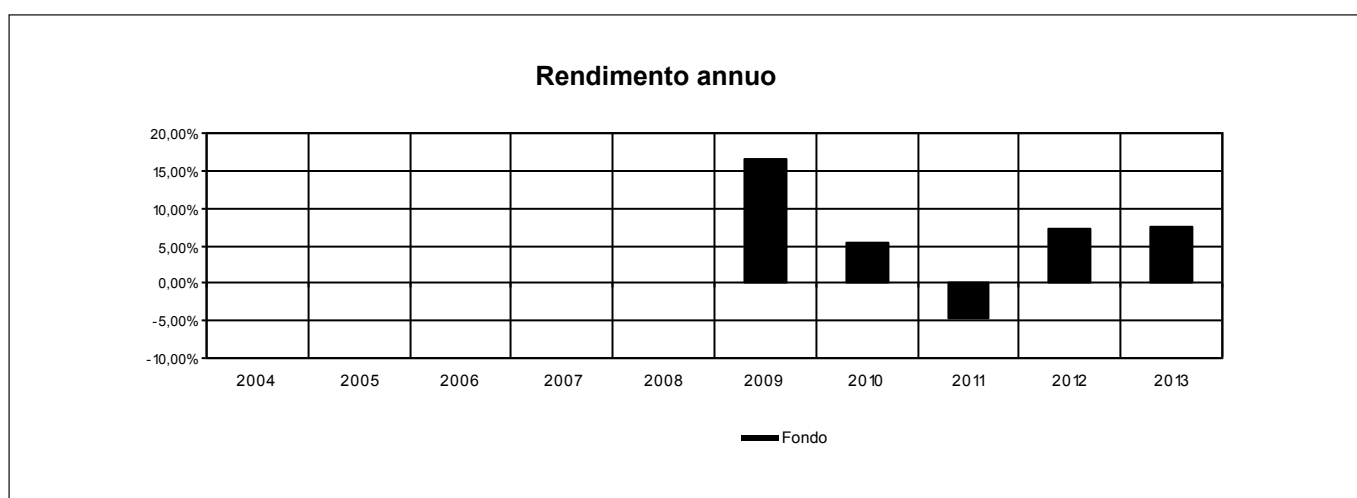


<b>RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO</b>	<b>ULTIMI 3 ANNI</b>	<b>ULTIMI 5 ANNI</b>
Fondo	2,07%	3,30%
Benchmark	n.a.	n.a.

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

<b>Nome della Proposta d'investimento</b>	<b>AVIVA E STRATEGIA 70</b>
<b>Gestore della Proposta d'investimento</b>	Pioneer Investment Management SGRpA
<b>Data inizio operatività</b>	14/01/2009
<b>Durata prevista</b>	Non prevista
<b>Valuta</b>	EUR
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2013</b>	EUR 74.568.208,17
<b>Valore della quota al 31/12/2013</b>	6,75
<b>Quota - parte retrocessa ai Distributori</b>	46,00%

<b>CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST</b>	
Volatilità media annua attesa	7,66%
Volatilità della Quota del fondo nell'ultimo anno solare	6,08%

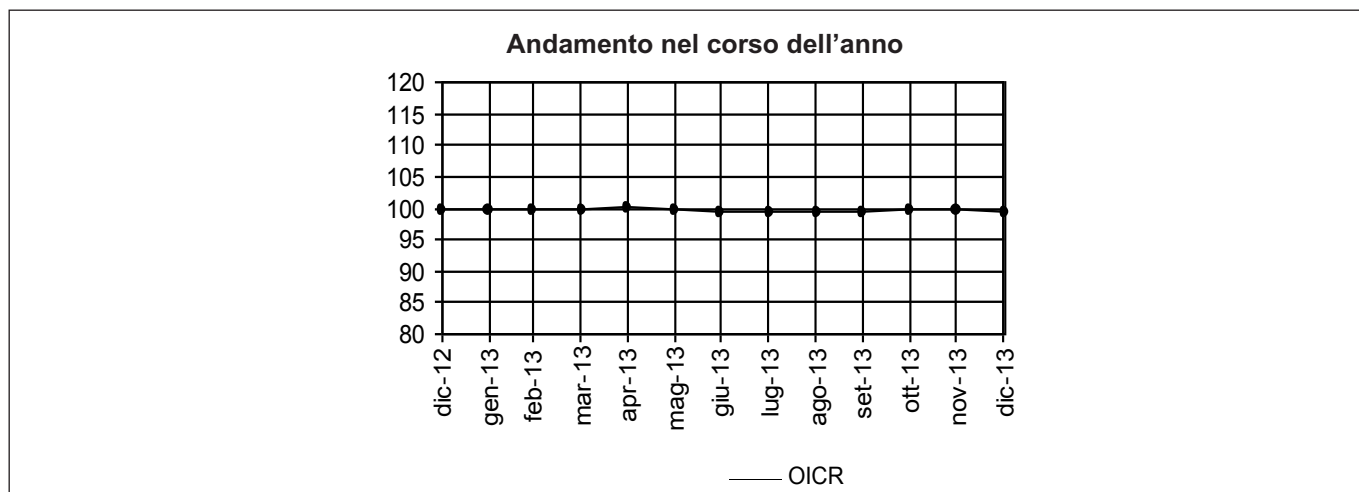
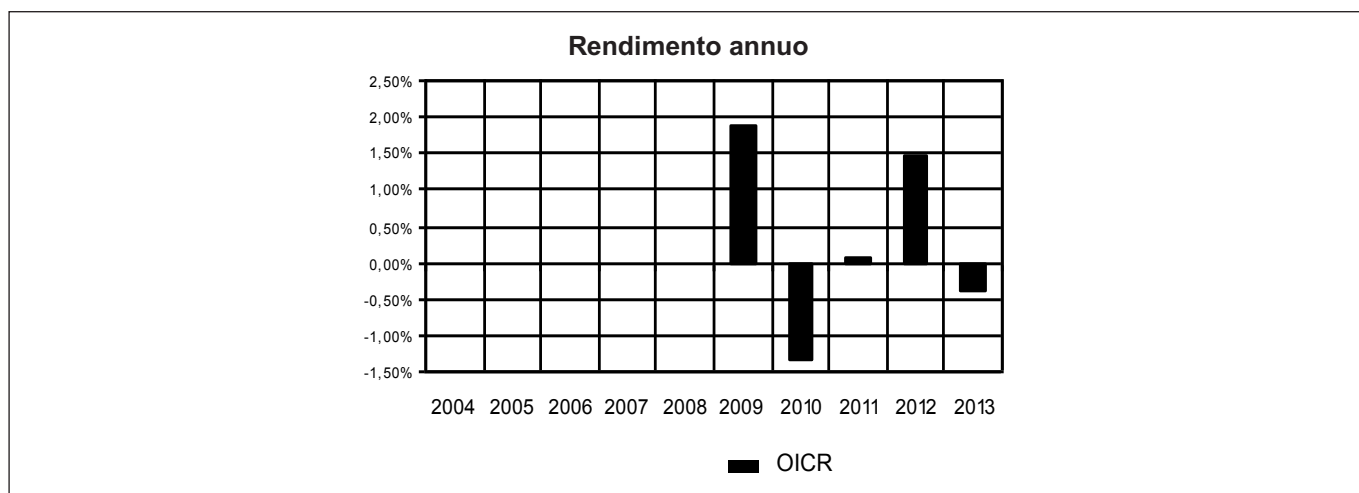


<b>RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO</b>	<b>ULTIMI 3 ANNI</b>	<b>ULTIMI 5 ANNI</b>
Fondo	3,21%	6,19%
Benchmark	n.a.	n.a.

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

<b>Nome della Combinazione Libera</b>	<b>COMBINAZIONE LIBERA CAUTA</b>
<b>Gestore della Combinazione</b>	La Proposta non è gestita.
<b>Categoria</b>	Flessibili
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Data inizio operatività</b>	09/01/2012
<b>Durata della Combinazione</b>	Non prevista
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2013</b>	—
<b>Valore della quota al 31/12/2013</b>	—
<b>Quota - parte retrocessa ai Distributori</b>	51,33%

<b>CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST</b>	
Volatilità media annua attesa	1,98%
Volatilità della Combinazione Libera nell'ultimo anno solare	0,94%

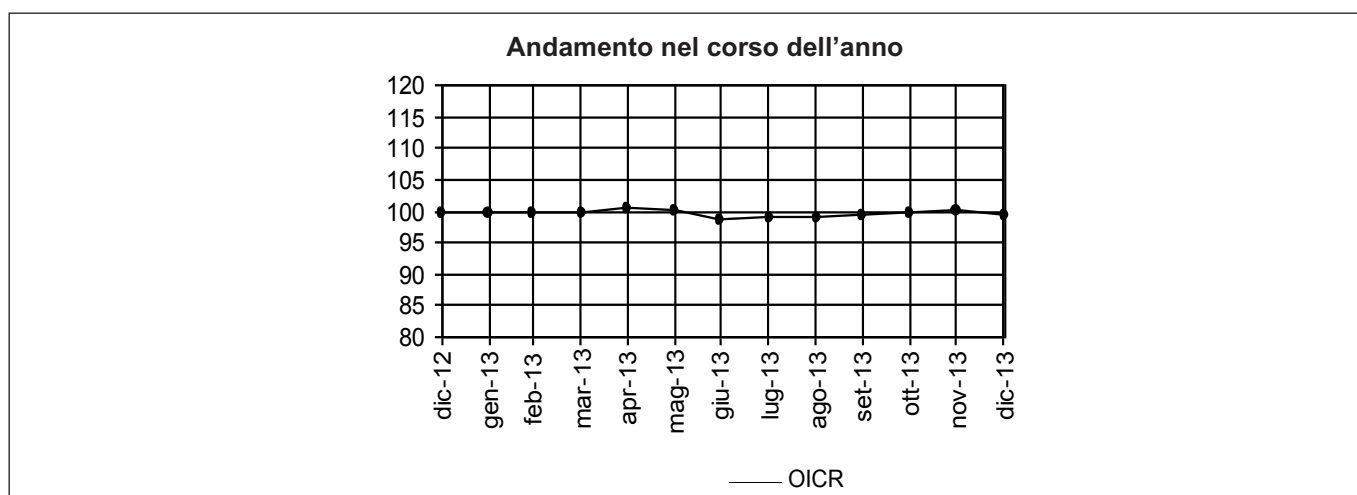
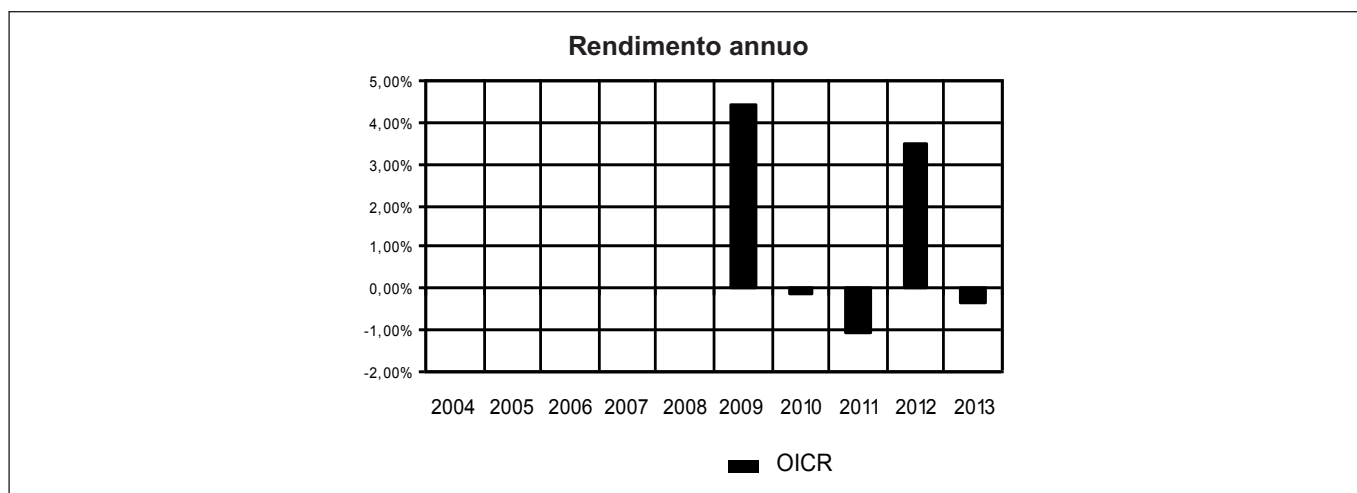


<b>RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO</b>	<b>ULTIMI 3 ANNI</b>	<b>ULTIMI 5 ANNI</b>
Combinazione	0,37%	0,33%
Benchmark	n.a.	n.a.

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

<b>Nome della Combinazione Libera</b>	<b>COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE</b>
<b>Gestore della Combinazione</b>	La Proposta non è gestita.
<b>Categoria</b>	Flessibili
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Data inizio operatività</b>	09/01/2012
<b>Durata della Combinazione</b>	Non prevista
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2013</b>	—
<b>Valore della quota al 31/12/2013</b>	—
<b>Quota - parte retrocessa ai Distributori</b>	47,96%

<b>CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST</b>	
Volatilità media annua attesa	2,87%
Volatilità della Combinazione Libera nell'ultimo anno solare	2,06%

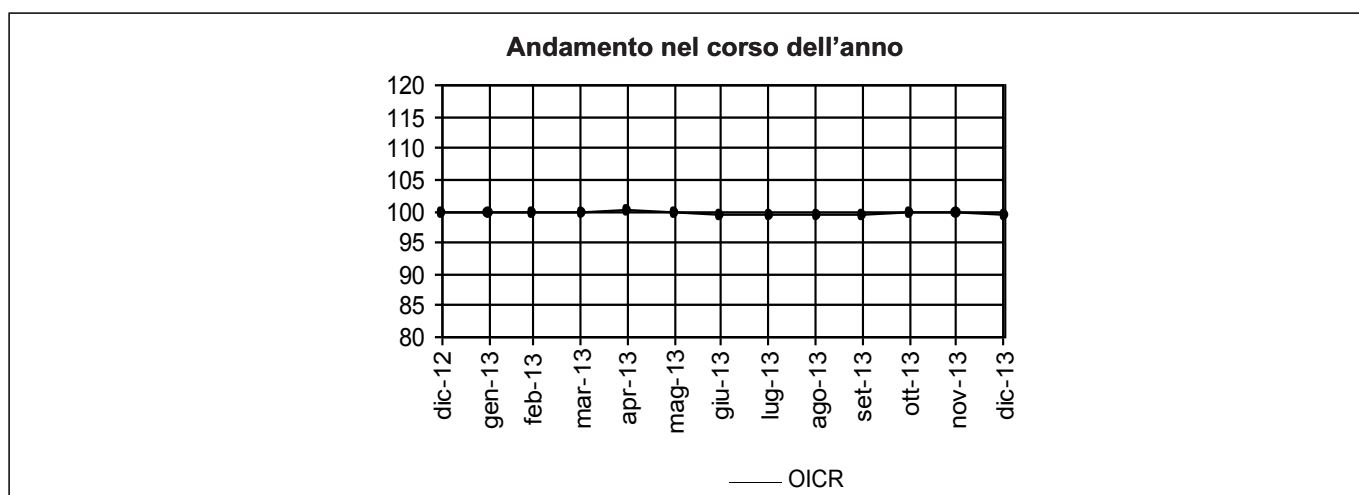
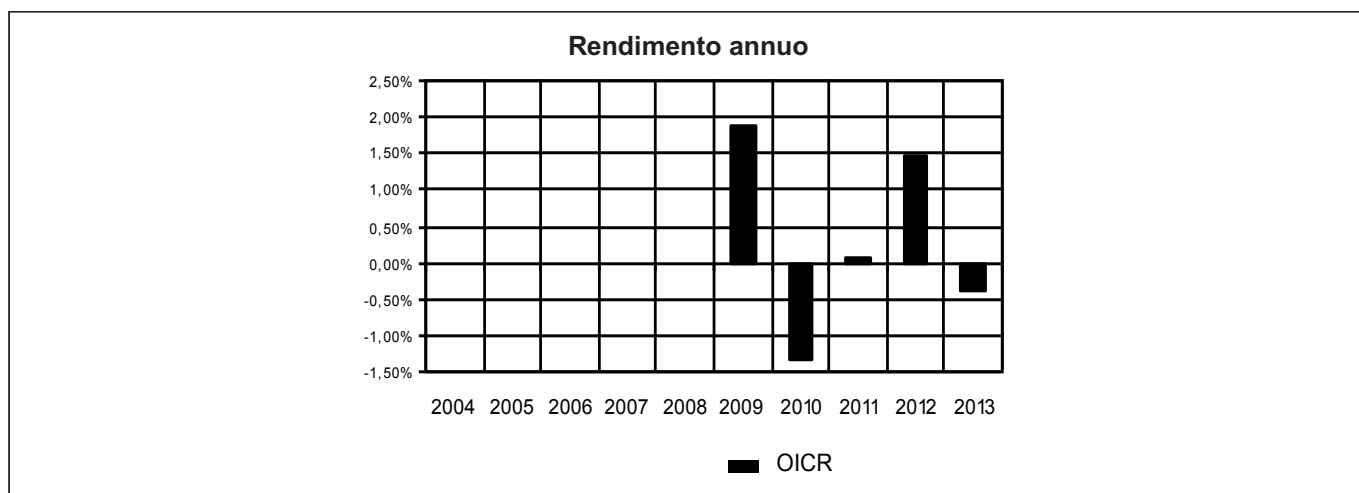


<b>RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO</b>	<b>ULTIMI 3 ANNI</b>	<b>ULTIMI 5 ANNI</b>
Combinazione	0,65%	1,24%.
Benchmark	n.a.	n.a.

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

<b>Nome della Combinazione Libera</b>	<b>COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA</b>
<b>Gestore della Combinazione</b>	La Proposta non è gestita.
<b>Categoria</b>	Flessibili
<b>Grado di rischio</b>	Medio alto
<b>Data inizio operatività</b>	09/01/2012
<b>Durata della Combinazione</b>	Non prevista
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2013</b>	—
<b>Valore della quota al 31/12/2013</b>	—
<b>Quota - parte retrocessa ai Distributori</b>	46,59%

<b>CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST</b>	
Volatilità media annua attesa	4,63%
Volatilità della Combinazione Libera nell'ultimo anno solare	3,79%

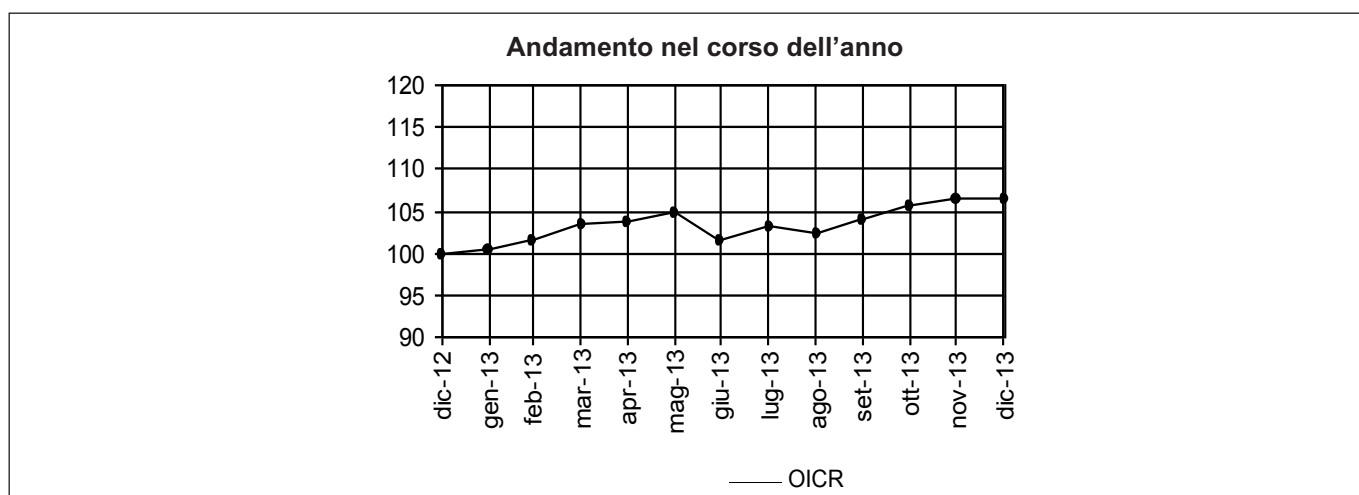
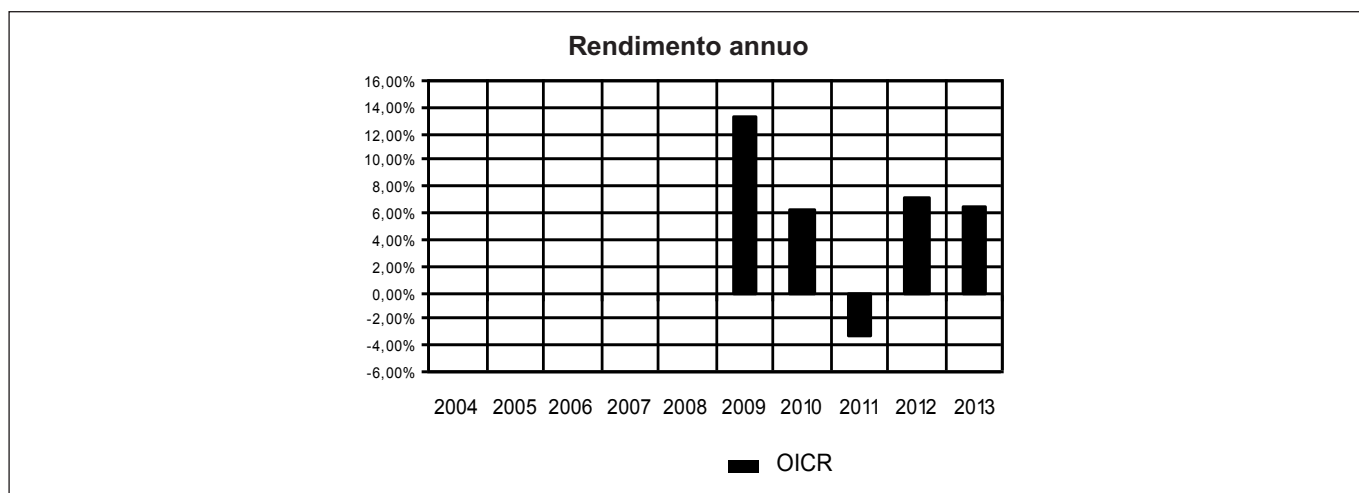


<b>RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO</b>	<b>ULTIMI 3 ANNI</b>	<b>ULTIMI 5 ANNI</b>
Combinazione	1,96%	3,73%
Benchmark	n.a.	n.a.

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

<b>Nome della Combinazione Libera</b>	<b>COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA</b>
<b>Gestore della Combinazione</b>	La Proposta non è gestita.
<b>Categoria</b>	Flessibili
<b>Grado di rischio</b>	Medio-alto
<b>Data inizio operatività</b>	09/01/2012
<b>Durata della Combinazione</b>	Non prevista
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2013</b>	—
<b>Valore della quota al 31/12/2013</b>	—
<b>Quota - parte retrocessa ai Distributori</b>	45,97%

<b>CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST</b>	
Volatilità media annua attesa	7,08%
Volatilità della Combinazione Libera nell'ultimo anno solare	5,35%



<b>RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO</b>	<b>ULTIMI 3 ANNI</b>	<b>ULTIMI 5 ANNI</b>
Combinazione	3,28%	5,81%
Benchmark	n.a.	n.a.

**Attione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



## TOTAL EXPENSES RATIO (TER): COSTI EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE

Il **Total Expenses Ratio (TER)** è l'indicatore che fornisce la misura totale dei costi che hanno gravato sul patrimonio medio di ciascun Fondo. Il TER è ricavato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico di ciascun Fondo, compresi quelli sostenuti indirettamente attraverso l'eventuale investimento negli OICR sottostanti ed il patrimonio medio rilevato nello stesso anno.

Di seguito è riportato il TER del triennio 2011-2013.

Le Combinazioni Libere sono di recente istituzione, considerata però la storicità dei Fondi Interni che le compongono, viene riportato il TER del triennio 2011-2013 determinato calcolando una media ponderata tra i TER relativi ai singoli Fondi Interni che compongono le combinazioni stesse.

### FONDO INTERNO CU A MONETARIO

Costi e Spese a carico del Fondo		2011	2012	2013
Commissioni	Totale	1,20%	1,20%	1,20%
	di gestione	1,20%	1,20%	1,20%
	di incentivo	–	–	–
TER degli OICR sottostanti		–	–	–
Spese di amministrazione e custodia		0,018%	0,026%	0,015%
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		0,008%	0,003%	0,004%
Spese legali e giudiziarie		–	–	–
Spese di pubblicazione		0,006%	0,005%	0,005%
Altri oneri		0,033%	0,011%	0,02%
<b>Totale</b>		<b>1,26%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,24%</b>

### FONDO INTERNO CU A FLESSIBILE

Costi e Spese a carico del Fondo		2011	2012	2013
Commissioni	Totale	1,70%	1,70%	1,70%
	di gestione	1,70%	1,70%	1,70%
	di incentivo	–	–	–
TER degli OICR sottostanti		0,576%	0,671%	0,65%
Spese di amministrazione e custodia		–	–	0,005%
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		0,001%	0,005%	0,005%
Spese legali e giudiziarie		–	–	–
Spese di pubblicazione		–	0,001%	0,001%
Altri oneri		–	–	–
<b>Totale</b>		<b>2,28%</b>	<b>2,38%</b>	<b>2,36%</b>

**FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE**

<b>Costi e Spese a carico del Fondo</b>		<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Commissioni	Totale	<b>2,10%</b>	<b>2,10%</b>	<b>2,10%</b>
	di gestione	2,10%	2,10%	2,10%
	di incentivo	–	–	–
TER degli OICR sottostanti		0,993%	1,008%	1,04%
Spese di amministrazione e custodia		–	–	0,005%
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		0,004%	0,003%	0,003%
Spese legali e giudiziarie		–	–	–
Spese di pubblicazione		0,003%	0,002%	0,001%
Altri oneri		–	0,001%	–
<b>Totale</b>		<b>3,10%</b>	<b>3,12%</b>	<b>3,15%</b>

**FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO EUROPA**

<b>Costi e Spese a carico del Fondo</b>		<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Commissioni	Totale	<b>2,10%</b>	<b>2,10%</b>	<b>2,10%</b>
	di gestione	2,10%	2,10%	2,10%
	di incentivo	–	–	–
TER degli OICR sottostanti		1,036%	1,047%	1,09%
Spese di amministrazione e custodia		–	–	–
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		0,005%	0,003%	0,003%
Spese legali e giudiziarie		–	–	–
Spese di pubblicazione		0,003%	0,003%	0,002%
Altri oneri		–	0,001%	–
<b>Totale</b>		<b>3,14%</b>	<b>3,16%</b>	<b>3,20%</b>

**FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 20**

<b>Costi e Spese a carico del Fondo</b>		<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Commissioni	Totale	<b>1,60%</b>	<b>1,60%</b>	<b>1,60%</b>
	di gestione	1,60%	1,60%	1,60%
	di incentivo	–	–	–
TER degli OICR sottostanti		0,598%	0,697%	0,62%
Spese di amministrazione e custodia		–	–	0,005%
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		0,003%	0,003%	0,004%
Spese legali e giudiziarie		–	–	–
Spese di pubblicazione		0,001%	0,001%	0,001%
Altri oneri		0,001%	–	–
<b>Totale</b>		<b>2,20%</b>	<b>2,31%</b>	<b>2,23%</b>

**FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 40**

<b>Costi e Spese a carico del Fondo</b>		<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Commissioni	Totale	<b>1,65%</b>	<b>1,65%</b>	<b>1,65%</b>
	di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
	di incentivo	–	–	–
TER degli OICR sottostanti		0,681%	0,783%	0,74%
Spese di amministrazione e custodia		–	–	0,005%
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		0,004%	0,003%	0,003%
Spese legali e giudiziarie		–	–	–
Spese di pubblicazione		0,002%	0,002%	0,002%
Altri oneri		–	–	–
<b>Totale</b>		<b>2,34%</b>	<b>2,44%</b>	<b>2,40%</b>

**FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 70**

<b>Costi e Spese a carico del Fondo</b>		<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Commissioni	Totale	<b>1,75%</b>	<b>1,75%</b>	<b>1,75%</b>
	di gestione	1,75%	1,75%	1,75%
	di incentivo	–	–	–
TER degli OICR sottostanti		0,791%	0,900%	0,83%
Spese di amministrazione e custodia		–	–	0,005%
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		0,004%	0,003%	0,003%
Spese legali e giudiziarie		–	–	–
Spese di pubblicazione		0,003%	0,002%	0,002%
Altri oneri		–	–	–
<b>Totale</b>		<b>2,55%</b>	<b>2,66%</b>	<b>2,59%</b>

**COMBINAZIONE LIBERA CAUTA**

<b>Costi e Spese a carico della Combinazione</b>		<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Commissioni	Totale	<b>1,31%</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,31%</b>
	di gestione	1,31%	1,31%	1,31%
	di incentivo	–	–	–
TER degli OICR sottostanti		–	–	–
Spese di amministrazione e custodia		–	–	–
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		–	–	–
Spese legali e giudiziarie		–	–	–
Spese di pubblicazione		–	–	–
Altri oneri		0,23%	0,28%	0,24%
<b>Totale</b>		<b>1,54%</b>	<b>1,59%</b>	<b>1,55%</b>

## COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE

Costi e Spese a carico della Combinazione		2011	2012	2013
Commissioni	Totale	1,48%	1,48%	1,48%
	di gestione	1,48%	1,48%	1,48%
	di incentivo	–	–	–
TER degli OICR sottostanti		–	–	–
Spese di amministrazione e custodia		–	–	–
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		–	–	–
Spese legali e giudiziarie		–	–	–
Spese di pubblicazione		–	–	–
Altri oneri		0,53%	0,63%	0,57%
<b>Totale</b>		<b>2,01%</b>	<b>2,11%</b>	<b>2,05%</b>

## COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA

Costi e Spese a carico della Combinazione		2011	2012	2013
Commissioni	Totale	1,64%	1,64%	1,64%
	di gestione	1,64%	1,64%	1,64%
	di incentivo	–	–	–
TER degli OICR sottostanti		–	–	–
Spese di amministrazione e custodia		–	–	–
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		–	–	–
Spese legali e giudiziarie		–	–	–
Spese di pubblicazione		–	–	–
Altri oneri		0,74%	0,88%	0,63%
<b>Totale</b>		<b>2,38%</b>	<b>2,52%</b>	<b>2,27%</b>

## COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA

Costi e Spese a della Combinazione		2011	2012	2013
Commissioni	Totale	1,72%	1,72%	1,72%
	di gestione	1,72%	1,72%	1,72%
	di incentivo	–	–	–
TER degli OICR sottostanti		–	–	–
Spese di amministrazione e custodia		–	–	–
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		–	–	–
Spese legali e giudiziarie		–	–	–
Spese di pubblicazione		–	–	–
Altri oneri		0,85%	0,96%	0,96%
<b>Totale</b>		<b>2,57%</b>	<b>2,68%</b>	<b>2,68%</b>

### Annotazioni:

- Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.
- I Fondi Interni investono oltre il 10% del totale dell'attivo in OICR. Per la determinazione del "TER degli OICR sottostanti" sono state utilizzate le commissioni di gestione di detti OICR in luogo dei rispettivi TER nel caso in cui questi ultimi non siano stati disponibili alla data di redazione della presente Parte II.
- La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dei Fondi Interni, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dai Fondi Interni.
- Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'Investitore-contrattante, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I, del Prospetto d'Offerta Sezione C, paragrafo 18.1. "COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE".

## ALTRE INFORMAZIONI

Gli attivi dei Fondi Interni sono composti da investimenti effettuati direttamente in OICR senza l'intervento di intermediari negoziatori estranei o appartenenti al Gruppo AVIVA.

## **PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA ALTRE INFORMAZIONI**

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

Data di deposito in Consob della Parte III: 26/06/2014

Data di validità della Parte III: dal 01/07/2014

### **A) INFORMAZIONI GENERALI**

#### **1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE**

Aviva S.p.A - Impresa di Assicurazione - è una Compagnia del Gruppo AVIVA, che ha sede legale e direzione generale in Via A. Scarsellini n.14 - 20161 Milano - Italia.

L'Impresa di Assicurazione è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale n. 18240 del 28/07/1989, (Gazzetta Ufficiale nr. 186 del 10/08/1989), Registro Imprese di Milano n. 09269930153. L'Impresa di Assicurazione è iscritta all'albo dei Gruppi Assicurativi al n. 038.00008 e all'Albo delle Imprese di Assicurazione n. 1.00081.

L'Impresa di Assicurazione svolge le seguenti attività:

- assicurazioni sulla durata della vita umana (Ramo I);
- assicurazioni, di cui ai rami I e II, le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento (Ramo III);
- Assicurazioni Malattia ed assicurazioni contro il rischio di non autosufficienza che siano garantite mediante contratti di lunga durata, non rescindibili, per il rischio di invalidità grave dovuta a malattia o a infortunio o a longevità (Ramo IV);
- operazioni di capitalizzazione (Ramo V);
- operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'Erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa (Ramo VI).

La durata di Aviva S.p.A è fissata fino al 31.12.2100.

Con oltre 300 anni di storia, Aviva è primo operatore in Gran Bretagna e tra i leader in Europa. Il Gruppo offre a 34 milioni di clienti nel mondo prodotti e servizi assicurativi, di risparmio e di investimento.

In Italia dal 1921, Aviva è tra le prime dieci compagnie assicurative secondo la classifica Ania. L'azienda vanta una capillare presenza sul territorio, grazie alle rete di agenzie plurimandatariе, broker e promotori finanziari e agli accordi con tre dei principali gruppi bancari del panorama italiano. Aviva opera sia nel ramo Vita che nell'area Danni, offrendo ai propri clienti soluzioni assicurative complete rivolte alla soddisfazione dei bisogni della persona, della famiglia e delle imprese.

Il capitale sottoscritto e versato alla data del 31 dicembre 2013 è pari a Euro 429.713.613,12.

Gli azionisti risultanti dal Libro Soci, aggiornato al 31 dicembre 2013, sono i seguenti:

- Aviva Italia Holding S.p.A. 50%
- Aviva Italia S.p.A. 1%
- UniCredit S.p.A. 49%

La Compagnia è soggetta a direzione e coordinamento di Aviva italia Holding S.p.A., ai sensi dell'Art. 2497 e seguenti del Codice Civile.

Le informazioni circa la composizione degli organi amministrativi (il consiglio di amministrazione) e di controllo (il collegio sindacale), nonché delle persone che esercitano funzioni direttive dell'Impresa di Assicurazione sono fornite sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it). Sullo stesso sito sono fornite altre informazioni relative al Gruppo di appartenenza, alle attività esercitate dall'Impresa di Assicurazione ed agli altri prodotti finanziari offerti.

## 2. I FONDI INTERNI E LE COMBINAZIONI LIBERE

Di seguito si riporta la data d'istituzione e l'eventuali variazioni nella politica di investimento seguita da ciascun Fondo:

DENOMINAZIONE FONDI INTERNI	DATA DI ISTITUZIONE	MODIFICHE ALLA POLITICA D'INVESTIMENTO
AVIVA E STRATEGIA 20	14/01/09	nessuna
AVIVA E STRATEGIA 40	15/01/09	nessuna
AVIVA E STRATEGIA 70	14/01/09	nessuna
AVIVA E AZIONARIO EUROPA	14/01/09	nessuna
AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE	14/01/09	nessuna
CU A FLESSIBILE	10/11/05	il 1 novembre 2007 il Fondo ha adottato, per il rispettivo benchmark, gli indici azionari nella versione "total return", vale a dire con il reinvestimento dei dividendi
CU A MONETARIO	10/11/05	il 1 novembre 2007 il Fondo ha adottato, per il rispettivo benchmark, gli indici azionari nella versione "total return", vale a dire con il reinvestimento dei dividendi

Solo alcune delle Proposte d'investimento finanziario collegate al Contratto prevedono un Benchmark; nella tabella sottostante si riporta la composizione dei Benchmark delle Proposte d'investimento finanziario che lo prevedono ed una descrizione degli indici finanziari che li compongono.

DENOMINAZIONE DELLA PROPOSTA D'INVESTIMENTO	COMPOSIZIONE DEL BENCHMARK
AVIVA E AZIONARIO EUROPA_U15G_211	100% MSCI Europe
AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE_U15G_212	100% MSCI World
CU A MONETARIO_U15G_184	100% JP Morgan Cash Emu 6m

DENOMINAZIONE DELL'INDICE	DESCRIZIONE
JP MORGAN CASH EMU 6m	È un indice rappresentativo delle performance degli euro-depositi con scadenza pari a sei mesi denominati in Euro. L'indice prevede il reinvestimento delle cedole. L'indice viene ribilanciato con periodicità giornaliera. La valuta di denominazione dell'indice è l'Euro. La serie storica dell'indice è disponibile dal Gennaio 1997. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sui principali information provider, Bloomberg, Reuter, Datastream (codice identificativo su Bloomberg JPCAEU6M).



MSCI EUROPE	<p>L'indice MSCI EUROPE – TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati azionari industrializzati dei paesi europei (Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna). L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari, successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari europei selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. Partenza dell'indice: 31/12/1969. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (Codice identificativo su Bloomberg NDDUE15).</p>
MSCI WORLD	<p>L'indice MSCI WORLD – TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dei Paesi industrializzati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna, Stati Uniti). L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari statunitensi e successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante) delle variazioni dei singoli indici locali. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di esprimere meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero universo azionario in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. Base dell'indice: 31/12/1969. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (Ticker identificativo su Bloomberg NDDUWI)</p>

### 3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Non sono previste garanzie finanziarie collegate ai Fondi Interni.

### 4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

L'Intermediario iscritto nell'elenco di cui all'Art. 109 del D.Lgs. 7 settembre 2005 nr. 209, che procede alla distribuzione del prodotto è Unicredit S.p.A., capogruppo del Gruppo Bancario UniCredit, Sede Sociale Via Alessandro Specchi 16 - 00186 Roma - Direzione Generale Piazza Gae Aulenti, 3 - 20154 Milano. Il prodotto viene distribuito da UniCredit S.p.A., con esclusione delle filiali contraddistinte UniCredit Private Banking.

### 5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per l'esecuzione delle operazioni in OICR disposte per conto dei Fondi Interni, il Soggetto Incaricato della gestione (Pioneer Investment Management SGRpA) non si avvale di alcun operatore in quanto gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso sugli OICR sottostanti sono inviati direttamente ai Transfer Agent delle controparti.

---

Per l'esecuzione delle altre operazioni disposte per conto dei Fondi, la Società di Gestione si avvale dei principali operatori del mercato nazionale ed internazionale che offrono garanzie di elevata specializzazione sui singoli mercati di riferimento.

## **6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE**

L'assemblea ordinaria dei soci del 30 aprile 2010 di Aviva S.p.A. ha conferito alla PRICEWATERHOUSECOOPERS – Via Monte Rosa 91, 20149 Milano – , fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, l'incarico di revisione contabile e certificazione del bilancio della Aviva S.p.A. nonché del Rendiconto annuale del Fondo.

## **B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**

L'Impresa di Assicurazione supporta *ex ante* l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione di ciascun Fondo Interno.

L'Impresa di Assicurazione inoltre controlla *ex post* la coerenza del profilo di rischio dichiarato per ogni Proposta d'investimento finanziario collegata al Contratto, in particolare:

- verifica se i valori della volatilità dei rendimenti delle Proposte permangono per più di tre mesi consecutivi in una o più classi diverse da quella del grado di rischio originariamente deciso e riportato nel Prospetto d'offerta. La migrazione della classe di rischio interviene qualora l'esito di questo controllo sia costantemente positivo per più di tre mesi e, in tal caso, si procede all'aggiornamento del grado di rischio coerentemente con il nuovo intervallo in cui si è spostata la volatilità, assegnato secondo un criterio di prevalenza;
- effettua un controllo, per le Proposte con tipologia di gestione a Benchmark, anche rispetto alla classe gestionale inizialmente indicata nel Prospetto d'offerta. Nel caso in cui, infatti, dal confronto tra le volatilità dei rendimenti della Proposta e quelle del relativo Benchmark (*delta-vol*) emerga uno scostamento diverso da quello riportato nel Prospetto d'offerta per tre mesi consecutivi, si procederà all'aggiornamento della classe gestionale. L'analisi della *delta-vol* è utilizzata dall'Impresa di Assicurazione anche come segnalatore di una possibile incoerenza rispetto al Benchmark evidenziando l'opportunità di procedere ad un'analisi più approfondita.

Relativamente al soggetto al quale è stata affidata dall'Impresa di Assicurazione la gestione dei Fondi, la funzione di risk management di Pioneer Investment Management SGRpA controlla con cadenza settimanale l'aderenza della politica d'investimento dei Fondi con i modelli elaborati per la gestione del rischio, con particolare riferimento ad aspetti come i) la duration ponderata della componente obbligazionaria, ii) percentuali di investimento massimo in determinate aree geografiche e settori economici, iii) merito creditizio di emittenti societari, iv) presenza di titoli non quotati. Nel caso in cui le decisioni di investimento prese dal gestore portino a posizioni non comprese nei "range di oscillazione" fissati dalle tabelle dalla funzione di risk management, quest'ultima mette in atto le procedure previste dalla società di gestione per segnalare tali disallineamenti.

## **C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH**

### **7. SOTTOSCRIZIONE**

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei Soggetti Incaricati del collocamento. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta-Certificato.

Il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente ha versato il Premio Iniziale o la prima rata di premio in caso di frazionamento mensile - e unitamente all'Assicurato – se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato.

---

La conclusione del contratto è subordinata all'adempimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela previsti dalla disciplina antiriciclaggio.

Le prestazioni decorrono dal secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione. La Data di Decorrenza viene indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma, che viene inviata all'Investitore-Contrahente.

Il presente Contratto può essere stipulato soltanto se l'Assicurato, al momento della stipulazione del Contratto, ha un'età minima di 18 anni e massima di 75 anni.

Ai fini della determinazione del numero di Quote, vale quanto segue:

- il Premio Iniziale – o la prima rata mensile - viene:
  - diminuito della spesa fissa e del caricamento percentuale;
  - maggiorato del Bonus, in caso di frazionamento annuale, calcolato sul Premio iniziale al netto del solo caricamento percentuale;
  - diviso per il Valore delle Quote dei Fondi scelti del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione;
- i Premi Ricorrenti - o le rate mensili - vengono:
  - diminuiti della spesa fissa e del caricamento percentuale;
  - divisi per il Valore delle Quote dei Fondi del primo giorno di Borsa aperta successivo alla data di incasso del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione.

La **Lettera Contrattuale di Conferma** viene inviata dall'Impresa di Assicurazione all'Investitore-contrahente a seguito del pagamento del Premio Iniziale o della prima rata di premio - in caso di frazionamento mensile - entro 7 giorni lavorativi dalla Data di Decorrenza e contiene le seguenti informazioni:

- il numero di Polizza, che identifica definitivamente il Contratto;
- la data di incasso del premio e di decorrenza (che coincide con la data di valorizzazione) del Contratto;
- l'importo del primo premio corrisposto;
- l'importo del premio investito alla Data di Decorrenza comprensivo del Bonus (in caso di frazionamento annuale);
- la Durata pagamento premi;
- relativamente ai Fondi Interni prescelti:
  - il numero di Quote attribuite;
  - il Valore delle Quote al quale è avvenuto l'acquisto.

A seguito del pagamento dei premi ricorrenti successivi al primo, l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contrahente alla chiusura di ogni semestre (30 giugno – 31 dicembre) una **Lettera di Conferma Cumulativa** per i Premi Ricorrenti versati nel semestre che contiene le seguenti informazioni:

- l'importo dei Premi Ricorrenti corrisposti;
- la data di incasso e la data di investimento (che coincide con la data di valorizzazione) di ciascun premio ricorrente;
- l'importo dei premi investiti alla data di valorizzazione;
- relativamente ai Fondi Interni:
  - il numero delle Quote acquistate a fronte dei Premi Ricorrenti investiti;
  - il Valore delle Quote al quale è avvenuto l'acquisto.

Nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione inserisca nuovi Fondi Interni, successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contrahente avrà la possibilità di effettuare i successivi versamenti dei premi in questi nuovi Fondi Interni previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

## 8. RISCATTO E RIDUZIONE

### 8.1 Riscatto

Trascorso un anno dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contrahente può riscattare il Contratto. Per esercitare il riscatto l'Investitore-contrahente deve compilare la richiesta di liquidazione o inviare una comunica-

---

zione scritta all'Impresa di Assicurazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto. La richiesta di riscatto è irrevocabile.

L'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo dovuto - verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento – entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione indicata allo specifico Art. 24 “PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE” delle Condizioni di Assicurazione. L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie.

In ogni caso, l'Investitore-contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto all'Impresa di Assicurazione la quale si impegna a fornire tale informazione nel più breve tempo possibile e comunque non oltre 20 giorni dalla data di ricezione della richiesta stessa.

L'Impresa di Assicurazione corrisponde all'Investitore-contraente il valore di riscatto - parziale o totale - al netto delle eventuali imposte previste per Legge.

Entro 10 giorni dalla data di liquidazione del valore di riscatto (totale e parziale) l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente la **Lettera di Liquidazione** a conferma del Riscatto che contiene le seguenti informazioni:

- cumulo dei premi versati;
- data di richiesta di liquidazione;
- data di disinvestimento delle Quote;
- valore di riscatto lordo;
- ritenute fiscali applicate;
- valore di riscatto netto liquidato;
- modalità di accredito dell'importo liquidato.

#### RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto è pari al Capitale maturato calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

- la data in cui l'Investitore-contraente consegna la richiesta liquidazione presso il Soggetto Incaricato; oppure
- in caso di invio della richiesta di liquidazione direttamente all'Impresa di Assicurazione, la data di ricevimento della raccomandata con ricevuta di ritorno da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'importo così determinato viene corrisposto per intero qualora siano state interamente versate quattro annualità di premio. In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito la penale di riscatto indicata all'Art. 19 “RISCATTO” delle Condizioni di Assicurazione.

Nel caso in cui il Contratto sia in Riduzione e l'Investitore-contraente richieda il riscatto, l'Impresa di Assicurazione liquiderà il controvalore delle quote risultante dal capitale ridotto, senza l'applicazione di alcuna ulteriore penalità di riscatto.

#### RISCATTO PARZIALE

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri di cui sopra, fatto salvo l'addebito di un'ulteriore spesa fissa indicata all'Art. 19 “RISCATTO” delle Condizioni di Assicurazione.

Il riscatto parziale, può essere richiesto a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 1.500,00 Euro;
- il Capitale maturato residuo non risulti inferiore a 2.500,00 Euro.

### **8.2 Riduzione**

Trascorso almeno un mese dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può decidere di non versare ulteriori premi e richiedere che il Contratto resti in vigore, libero da ulteriori premi, per il capitale ridotto.

Il Contratto viene ridotto automaticamente qualora siano trascorsi 12 mesi dalla scadenza della prima rata di premio non pagata (data di riduzione).

---

Il Capitale ridotto è pari al Capitale maturato calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di riduzione al netto delle penalità di riduzione indicate all'Art. 18 "RIDUZIONE" delle Condizioni di Assicurazione.

## **9. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (c.d. SWITCH)**

Di seguito sono descritte le due operazioni di switch previste dal Contratto:

- la modifica dell'assegnazione dei futuri versamenti nei Fondi Interni;
- la sostituzione dei Fondi Interni tra i quali è suddiviso il capitale investito.

In ogni caso le operazioni di switch sopra riportate dovranno rispettare le seguenti limitazioni di investimento:

- la quota minima di ogni premio versato destinabile ad un singolo fondo non può essere inferiore al 20% dell'importo del premio;
- non è possibile ripartire contemporaneamente i premi versati in più di uno tra i seguenti cinque fondi AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 70.

### **9.1 Sostituzione dei Fondi Interni (riallocazione del capitale investito)**

Trascorsi almeno trenta giorni dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può richiedere –utilizzando il Modulo di richiesta - la conversione del capitale espresso in Quote da uno o più Fondi Interni precedentemente scelti in quote di uno o più Fondi Interni tra quelli gestiti dall'Impresa di Assicurazione in relazione al presente Contratto.

Il controvalore delle Quote dei Fondi Interni precedentemente scelti viene così trasformato in controvalore delle Quote dei Fondi scelti al momento della richiesta di Sostituzione. La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore del numero di Quote dei Fondi precedentemente scelti dallo stesso, ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del secondo di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di conversione;
- il controvalore così ottenuto è diminuito della spesa fissa stabilita dall'Impresa di Assicurazione pari a 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica nelle prime due sostituzioni;
- vengono applicate le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo scelto;
- detto importo viene diviso per il Valore delle Quote dei nuovi Fondi, quale rilevato il giorno di disinvestimento stesso.

L'Impresa di Assicurazione invia entro 30 giorni lavorativi dalla data in cui è effettuato lo switch una **Lettera di Conferma Sostituzione Fondo**, che informa dell'avvenuta sostituzione del Fondo Interno ed indica per i nuovi e vecchi Fondi:

- il Valore delle Quote e la data alla quale è avvenuto il trasferimento;
- il numero di Quote vendute ed acquistate;
- il controvalore delle Quote alla data della sostituzione.

### **9.2 Assegnazione dei futuri versamenti**

In qualsiasi momento successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere all'Impresa di Assicurazione di modificare la composizione percentuale di attribuzione ai Fondi Interni scelta, con riferimento ai soli versamenti futuri.

Nei Fondi Interni precedentemente scelti restano investite le quote acquisite sulla base della precedente composizione percentuale dei Fondi Interni.

## D) REGIME FISCALE

### 10. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Di seguito si riporta in dettaglio il trattamento fiscale previsto dalla Legge per gli importi periodici e le prestazioni previste dal Contratto. Si illustrano inoltre i benefici normativi previsti in caso di sottoscrizione del presente prodotto finanziario-assicurativo.

#### 10.1 Regime fiscale dei premi

I premi versati per le assicurazioni sulla vita:

- 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).

#### 10.2 Tassazione delle somme assicurate

Come da disposizioni vigenti alla data di redazione della presente Nota Informativa, le somme liquidate in caso di decesso (relativamente ai contratti aventi per oggetto il rischio di morte, ivi compresi quelli di tipo "Misto" anche a vita intera), 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 ai sensi dell'art. 6, comma 2 del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni sul rendimento finanziario maturato:

- a) se la prestazione è corrisposta in forma di capitale, in base all'art. 44, comma 1, lettera "g-quater" del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986, è applicata l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui all'art. 26-ter, comma 1 del D.P.R. n. 600 del 29/9/1973, nella misura pari al 26% come emendata dall'Art. 3 comma 1 del Decreto-Legge n. 66 del 24/4/2014. 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.
- b) 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 punto a). Successivamente durante il periodo di erogazione della rendita, in base all'art. 44 comma 1 lettera "g-quinquies" del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986, i rendimenti finanziari relativi a ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi del 26% di cui all'art. 26-ter, comma 2 del D.P.R. n. 600 del 29/09/1973, 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 di cui all'art. 26-ter del D.P.R. n. 600 del 29/9/1973 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 costituiti da soggetti che esercitano attività d'impresa non costituiscono redditi di capitale bensì redditi d'impresa.

Come previsto dall'Art. 4 comma 1 del Decreto-Legge n. 66 del 24/4/2014, i proventi delle polizze vita, per la parte riferibile ai titoli pubblici italiani e titoli obbligazionari equiparati emessi dagli Stati inclusi nella lista di cui al decreto emanato ai sensi dell'Art. 168-bis del Decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, 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.

#### 10.3 Imposta di bollo

I rendiconti relativi al presente contratto, ad eccezione di particolari casi di esenzione previsti dalla normativa, sono soggetti all'applicazione di un'imposta di bollo pari al 2 per mille e, solo se l'investitore-Contrante non è una persona fisica, con un limite massimo di Euro 14.000,00.

---

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 esso avvenga, compreso il caso di recesso. L'imposta dovuta per l'anno in corso al momento della liquidazione sarà determinata con il criterio del pro rata temporis.

#### **10.4 Non pignorabilità e non sequestrabilità**

Ai sensi dell'Art. 1923 del Codice Civile le somme dovute in dipendenza del Contratto non sono né pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

#### **10.5 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.

## **GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA**

**Data di deposito in Consob del Glossario:** 05/01/2012

**Data di validità del Glossario:** dal 09/01/2012

**Assicurato:** persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o no con l'Investitore-contrante e con il Beneficiario. Le prestazioni previste dal Contratto sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita;

**Benchmark:** Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di Fondi Interni/OICR/linee/Combinazioni Libere.

**Beneficiario:** persona fisica o giuridica designata in polizza dall'Investitore-contrante, che può coincidere o no con l'Investitore-contrante stesso, e che riceve la prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato;

**Bonus:** bonus riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione, in caso di vita dell'Assicurato, sotto forma di maggiorazione delle Quote possedute dall'Investitore-contrante, secondo condizioni e misure prefissate nelle Condizioni di Assicurazione.

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

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

**Capitale nominale:** Premio versato per la sottoscrizione di Fondi Interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

**Categoria:** La categoria del Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

**Classe:** Articolazione di un Fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

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

**Combinazioni Libere:** Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore-contrante.

**Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee):** Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

**Commissioni di gestione:** Compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto



---

del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.

**Commissioni di incentivo (o di performance):** Commissioni riconosciute al gestore del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera in un determinato intervallo temporale.

Nei Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera e quello del benchmark.

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

**Contratto:** contratto con il quale l'Impresa di Assicurazione, a fronte del pagamento dei premi, si impegna a pagare una prestazione in forma di capitale al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato (decesso dell'Assicurato);

**Conversione (c.d. Switch):** Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei Fondi Interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri Fondi Interni/OICR/linee.

**Controvalore:** equivale all'importo del Capitale investito in relazione ai prezzi di mercato correnti. Il Controvalore di ogni Fondo Interno si ottiene moltiplicando il Valore della Quota ad una determinata data per il numero delle Quote detenute dall'Investitore-contraente alla medesima data;

**Costi di caricamento:** Parte del premio versato dall'investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

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

**Data di Conclusione:** il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente unitamente all'Assicurato – se persona diversa – dopo aver sottoscritto la Proposta-Certificato, paga il Premio iniziale - o la prima rata di premio in caso di frazionamento mensile -;

**Data di Decorrenza:** data da cui sono operanti le prestazioni del Contratto, in questo caso il secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di conclusione del Contratto;

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

**Durata del Contratto:** periodo durante il quale il Contratto è in vigore; ovvero l'intera vita dell'Assicurato fermo restando la facoltà dell'Investitore-contraente di richiedere il pagamento di quanto maturato fino a quel momento attraverso l'esercizio del diritto di riscatto;

**Durata pagamento premi:** il periodo di tempo in anni interi, deciso dall'Investitore-contraente, durante il quale corrisponderà all'Impresa di Assicurazione i Premi ricorrenti. La durata minima è di dieci anni.

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

---

**Fondi Interni:** Fondi d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituiti all'interno dell'Impresa di Assicurazione e gestiti separatamente dalle altre attività dell'Impresa di Assicurazione stessa, in cui vengono fatti confluire i premi che al netto dei costi versati dall'Investitore-Contraente vengono convertiti in quote (unit) dei Fondi stessi. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie;

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

**Gestione a benchmark di tipo passivo:** Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

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

**Impresa di Assicurazione:** Società – Aviva S.p.A. - autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, con la quale l'Investitore-contraente stipula il Contratto di Assicurazione;

**Investitore-contraente:** persona, fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il Contratto di assicurazione e si impegna al versamento dei premi all'Impresa di Assicurazione;

**Maggiorazione per la Garanzia Morte:** Rappresenta la copertura complementare prestata direttamente dall'Impresa di Assicurazione e consiste nell'aumento del Capitale maturato liquidato nel Capitale Caso Morte, pari ad una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.

**Modulo di Proposta:** Modulo sottoscritto dall'investitore-contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**OICR:** Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, in cui sono comprese le Società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV. A seconda della natura dei titoli in cui il Fondo Interno viene investito e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di OICR, quali ad esempio i fondi comuni d'investimento (o fondi aperti mobiliari) e i fondi di fondi;

**Opzione:** clausola del Contratto di assicurazione secondo cui l'Investitore-contraente può scegliere che il valore di riscatto totale sia corrisposto in una modalità diversa da quella originariamente prevista. Per questo Contratto, l'opportunità di scegliere che il valore di riscatto totale sia convertito in una rendita vitalizia;

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

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

**Premi unico:** Premio che l'investitore-contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

---

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

**Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked:** Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di Fondi Interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

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

**Qualifica:** La qualifica del Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

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

**Recesso:** Diritto dell'investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

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

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

**Riattivazione:** facoltà dell'Investitore-contraente, a determinate condizioni, di riprendere il pagamento dei premi;

**Riscatto:** Facoltà dell'investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

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

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

**Soggetto Incaricato:** sportello bancario presso cui è stato stipulato il Contratto;

---

**Sospensione del pagamento dei premi:** facoltà dell'Investitore-contraente, a determinate condizioni, di sospendere il pagamento dei premi;

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

**Tipologia di gestione del Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera:** La tipologia di gestione del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta".

La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

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

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

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

## **Aviva S.p.A.**

Via A. Scarsellini 14 20161 Milano

[www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it)

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



Aviva S.p.A. è una società del Gruppo Aviva

---



Sede legale e sede sociale in Italia Viale A. Scarsellini 14 20161 Milano Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A. Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n. 1.00081 Iscrizione all'albo dei gruppi assicurativi n. 038.00008

# Regolamento dei Fondi Interni



- **AVIVA E STRATEGIA 20**
- **AVIVA E STRATEGIA 40**
- **AVIVA E STRATEGIA 70**
- **CU A MONETARIO**
- **AVIVA E AZIONARIO EUROPA**
- **AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE**
- **CU A FLESSIBILE**

# REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 70, CU A MONETARIO, AVIVA E AZIONARIO EUROPA, AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE, CU A FLESSIBILE

---

## ART. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

L'Impresa di Assicurazione ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati in Fondi Interni Assicurativi, denominati AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 70, CU A MONETARIO, AVIVA E AZIONARIO EUROPA, AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE, CU A FLESSIBILE.

L'Investitore-contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta, sceglie un Fondo Interno Assicurativo tra quelli predisposti dall'Impresa di Assicurazione.

Il patrimonio di ciascun Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio dell'Impresa di Assicurazione ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa gestito.

I Fondi Interni Assicurativi sono ripartiti in quote di pari valore che vengono costituite e cancellate secondo le modalità indicate al successivo articolo 4 "Costituzione e cancellazione delle quote".

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 all'Investitore-contraente e nel rispetto dei criteri e dei profili di investimento scelti dall'Investitore-contraente all'atto della stipula del Contratto, potrà procedere alla fusione dei Fondi Interni Assicurativi con altri Fondi Interni Assicurativi aventi analoghe caratteristiche.

Qualora l'Impresa di Assicurazione intenda dar corso all'operazione di fusione dovrà inviare una comunicazione all'Investitore-contraente.

Il valore del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo 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 di ciascun Fondo Interno Assicurativo è l'Euro.

## ART. 2 SCOPO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Lo scopo di ciascun Fondo Interno Assicurativo è di realizzare l'incremento delle somme conferite dai sottoscrittori di un Contratto espresso in quote di Fondi Interni Assicurativi.

## ART. 3 PROFILI DI RISCHIO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Il grado di rischio di ciascun Fondo Interno Assicurativo dipende in larga misura dalla composizione del portafoglio degli stessi e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario delle quote degli OICR in cui sono eventualmente investite le disponibilità allocate nei Fondi Interni Assicurativi, nonché dall'eventuale rischio di cambio.

In particolare, l'investimento nei Fondi Interni Assicurativi è esposto, in misura diversa in relazione ai differenti criteri di investimento propri del Fondo stesso e comunque indirettamente quale effetto della sottoscrizione di quote di OICR, 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 Interno Assicurativo 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 Interno Assicurativo stesso.

La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo 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 del Fondo Interno Assicurativo 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 Interno Assicurativo stesso.

La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del Fondo Interno Assicurativo del controvalore delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro cancellazione.

#### **ART. 5 TIPOLOGIA DEGLI INVESTIMENTI**

I Fondi Interni Assicurativi collegati al Contratto si distinguono per finalità, composizione del portafoglio e profilo di rischio; in questo modo, sulla base delle opportunità offerte dai mercati finanziari, l'Investitore-contraente può valutare il rapporto rischio/rendimento in funzione degli obiettivi che intende perseguire e decidere, nel rispetto delle Condizioni di Assicurazione, di destinare il versamento effettuato in quote di un Fondo Interno Assicurativo fra quelli denominati: AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 70, CU A MONETARIO, AVIVA E AZIONARIO EUROPA, AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE, CU A FLESSIBILE.

La caratteristica principale di ciascun Fondo Interno Assicurativo è quella di investire gli attivi detenuti dall'Impresa di Assicurazione in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220.

I Fondi Interni Assicurativi AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 70, AVIVA E AZIONARIO EUROPA, AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE possono essere investiti anche in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) non armonizzati, sia nazionali che esteri.

Gli OICR utilizzati avranno le seguenti caratteristiche: sono denominati in Euro e/o nelle principali valute oggetto di transazione sui mercati finanziari internazionali, non distribuiscono i proventi e sono diversificati per classe di investimento, area geografica e altri fattori di rischio, permettendo in tal modo l'efficiente gestione del portafoglio in funzione dell'asset allocation.

È previsto anche l'investimento in strumenti finanziari di vario genere (tra i quali titoli di Stato e garantiti dallo Stato, obbligazioni anche del settore privato, Zero coupon e/o strumenti derivati a questi assimilabili, strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta ed oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che sui mercati internazionali e liquidità).

Non potranno essere assegnati al Fondo Interno Assicurativo strumenti finanziari non quotati.



Gli investimenti verranno scelti in funzione dello scopo di ciascun Fondo e del profilo di rischio di cui sopra e la loro ripartizione sarà effettuata in base ai criteri di investimento indicati ai successivi articoli 7, 8, 9, 10, 11, 12 e 13.

Gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio che compongono i Fondi Interni Assicurativi sono stati scelti in base alla loro potenzialità di crescita sul lungo periodo e alla loro solidità finanziaria. L'Impresa di Assicurazione si riserva di affidare la gestione dei Fondi Interni Assicurativi 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 nel confronto dei Contraenti per l'attività di gestione dei Fondi.

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 di ciascun Fondo Interno Assicurativo nel rispetto comunque delle disposizioni introdotte dal provvedimento IVASS n. 297/1996 e sue successive modifiche.

L'impiego di tali strumenti finanziari sarà comunque coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo.

Non è esclusa la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA o da Società appartenenti al Gruppo UniCredito Italiano.

I Fondi Interni Assicurativi attualmente investono gli attivi in quote di uno o più OICR che sono esenti da imposizione fiscale; pertanto sui Fondi non maturerà alcun credito di imposta.

Tuttavia, qualora i Fondi Interni Assicurativi investano gli attivi in OICR soggetti a imposizione fiscale, gli eventuali crediti d'imposta maturati nei Fondi verranno trattenuti dall'Impresa di Assicurazione e pertanto non andranno a beneficio dei Contraenti. Tale mancato riconoscimento si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale.

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 di ciascun Fondo Interno Assicurativo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

## **ART. 6 PARTECIPANTI AL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

A ciascun Fondo Interno Assicurativo possono partecipare sia le persone fisiche che le persone giuridiche, mediante la sottoscrizione di un contratto espresso in quote del Fondo Interno Assicurativo prescelto.

## **ART. 7 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA E STRATEGIA 20**

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo **AVIVA E STRATEGIA 20** secondo quanto indicato nella seguente tabella:

<b>COMPARTO</b>	<b>MINIMO</b>	<b>MASSIMO</b>
Liquidità	0%	10%
Monetario	<b>0%</b>	<b>100%</b>
Obbligazionario	<b>0%</b>	<b>100%</b>
Azionario	0%	30%

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo Interno Assicurativo, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

**ART. 8 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA E STRATEGIA 40**

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo **AVIVA E STRATEGIA 40** secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	85%
Obbligazionario	0%	85%
Azionario	15%	50%

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo Interno Assicurativo, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

**ART. 9 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA E STRATEGIA 70**

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo **AVIVA E STRATEGIA 70** secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	70%
Obbligazionario	0%	70%
Azionario	30%	90%

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo Interno Assicurativo, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

**ART. 10 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU A MONETARIO**

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo **CU A MONETARIO** secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Monetario	40%	100%
Obbligazionario	0%	50%
Liquidità	0%	10%

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo **CU A MONETARIO** è composto al 100% da **JP MORGAN CASH EMU 6M** (investimenti monetari area Euro).

Il parametro di riferimento è calcolato con il metodo "a proporzioni costanti" in cui i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti per tutta la durata della gestione.

L'obiettivo della gestione è quello di massimizzare il rendimento attraverso una gestione attiva degli investimenti del Fondo Interno Assicurativo rispetto al proprio parametro di riferimento, al fine di ottimizzare la strategia gestionale. Il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

**ART. 11 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA E AZIONARIO EUROPA**

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo **AVIVA E AZIONARIO EUROPA** secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA E AZIONARIO EUROPA è composto da:

- 100% MSCI Europe TR (investimenti azionari area Europa)

Il parametro di riferimento è calcolato con il metodo “a proporzioni costanti” in cui i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti per tutta la durata della gestione.

L’obiettivo della gestione è quello di massimizzare il rendimento attraverso una gestione attiva degli investimenti del Fondo Interno Assicurativo rispetto al proprio parametro di riferimento, al fine di ottimizzare la strategia gestionale. Il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

#### **ART. 12 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE**

L’Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE è composto da:

- 100% MSCI WORLD TR (investimenti azionari globale, Nord America, Europa, Pacifico)

Il parametro di riferimento è calcolato con il metodo “a proporzioni costanti” in cui i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti per tutta la durata della gestione.

L’obiettivo della gestione è quello di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al proprio parametro di riferimento, al fine di ottimizzare la strategia gestionale. Il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

#### **ART. 13 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU A FLESSIBILE**

L’Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo CU A FLESSIBILE secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità	0%	10%
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 Interno Assicurativo, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

#### **ART. 14 SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

Le spese a carico dei Fondi Interni Assicurativi, 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 delle quote dei Fondi Interni Assicurativi stessi; è applicata sul patrimonio complessivo di ciascun Fondo Interno Assicurativo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico dei Fondi dei punti che seguono, è differenziata per ogni Fondo ed è pari alle seguenti percentuali su base annua:
- Fondo Interno Assicurativo AVIVA E STRATEGIA 20: 1,60%
  - Fondo Interno Assicurativo AVIVA E STRATEGIA 40: 1,65%
  - Fondo Interno Assicurativo AVIVA E STRATEGIA 70: 1,75%
  - Fondo Interno Assicurativo CU A MONETARIO: 1,20%
  - Fondo Interno Assicurativo AVIVA E AZIONARIO EUROPA: 2,10%
  - Fondo Interno Assicurativo AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE: 2,10%
  - Fondo Interno Assicurativo CU A FLESSIBILE: 1,70%
- 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.
- d) I compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 16 "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: sui Fondi Interni Assicurativi 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 all'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione potrà rivedere il costo massimo sopra previsto e in questo caso all'Investitore-contraente è concesso il riscatto senza penalità.

Si precisa che la commissione annua massima applicata dalla Società di Gestione (SGR) alla data di costituzione dei Fondi Interni Assicurativi non è superiore a:

- a 2,50% 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.

Per i soli fondi CU A MONETARIO e CU A FLESSIBILE la percentuale massima delle commissioni di gestione prelevate dalle SGR non potrà superare l'1,80% su base annua. Si precisa che per questi fondi la commissione annua massima applicata dalla Società di Gestione (SGR) alla data di costituzione dei fondi non è superiore a:

- a 1,60% per gli OICR appartenenti al comparto azionario;
- a 1,20% 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 dei Fondi Interni.

Il valore monetario di tali utilità sarà annualmente quantificato nel rendiconto annuale di ciascun Fondo Interno Assicurativo ed ogni anno potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del Fondo Interno Assicurativo 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.

Sul Fondo Interno Assicurativo non potranno gravare le spese relative alla sottoscrizione o al rimborso di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo AVIVA; sulla quota parte del Fondo rappresentato da tali OICR grava per intero la commissione di gestione del Fondo in quanto interamente destinata alla copertura del servizio di asset allocation e delle spese di amministrazione dei contratti.

## **ART. 15 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE**

MODALITÀ DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE: Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero di ciascun Fondo Interno Assicurativo per il numero delle quote in cui è ripartito alla stessa data ciascun Fondo Interno Assicurativo.

Il patrimonio netto giornaliero dei Fondi Interni Assicurativi viene determinato in base alla valorizzazione – a valori correnti di mercato – di tutte le attività di pertinenza dei Fondi, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico dei Fondi di cui al precedente Art. 14 “SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI”.

Le attività e le passività di pertinenza di ciascun Fondo Interno Assicurativo 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 dei Fondi Interni Assicurativi, l'Impresa di Assicurazione considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo.

Il valore unitario delle quote, quale risulta dal prospetto giornaliero, viene pubblicato su un principale quotidiano finanziario a diffusione nazionale, indicato nel Prospetto Informativo. L'Impresa di Assicurazione si riserva, previo avviso all'Investitore-contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi.

TEMPISTICA DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE: Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo è determinato quotidianamente dall'Impresa di Assicurazione utilizzando per la valorizzazione delle attività di pertinenza di ciascun 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 i Fondi Interni Assicurativi 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 i Fondi Interni Assicurativi, 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 di ciascun Fondo Interno Assicurativo è convenzionalmente fissato ad Euro 5,00.

## **ART. 16 REVISIONE CONTABILE**

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, l'Impresa di Assicurazione redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo Interno Assicurativo.

Entro un mese dalla data di redazione del rendiconto della gestione, il 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 n. 58 art. 161, e successive modificazioni che attesta la rispondenza di ogni

---

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, 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 alla fine di ogni esercizio.

Il rendiconto della gestione, insieme alla relazione di revisione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione dell'Investitore-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. 17 MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

Il presente Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi 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 l'Investitore-contraente.

In ogni caso, tali modifiche saranno tempestivamente comunicate all'Investitore-contraente.

Come indicato al precedente Art. 1 "ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI" del presente Regolamento, è inoltre ammessa la possibilità di fusione del 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 all'Investitore-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 l'Investitore-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 l'Investitore-contraente.

## **Aviva S.p.A.**

Via A. Scarsellini 14 20161 Milano

[www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it)

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



Aviva S.p.A. è una società del Gruppo Aviva

---



Sede legale e sede sociale in Italia Via A. Scarsellini 14 20161 Milano Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A. Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n. 1.00081 Iscrizione all'albo dei gruppi assicurativi n. 038.00008