



COMMERCIAL UNION

Life

Link  **Invest**

TESTO CONTRATTUALE

**POLIZZA UNIT LINKED
A PREMIO UNICO**

**POLIZZA UNIT LINKED
A PREMIO ANNUO COSTANTE**

**COLLEGATA A
FONDI DI INVESTIMENTO**



AZIMUT
LA DIREZIONE PER INVESTIRE

IL SOMMARIO

GUIDA ALL'USO DEL SUO CONTRATTO

IL CONTRATTO parte I

I TERMINI PIÙ USATI parte II

NOTA INFORMATIVA pagg. 1

NORME CONTRATTUALI pagg.

1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE pag.

Link Invest *Polizza Unit Linked a Premio Unico*
(Tariffa UA1S)

2. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE pag.

Link Invest *Polizza Unit Linked a Premio Annuo Costante*
(Tariffa UA2S)

3. REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI pag.

- *CU Azimut Conservativo*
 - *CU Azimut Equilibrato*
 - *CU Azimut Accrescitivo Internazionale*
 - *CU Azimut Accrescitivo Italia*
-

GUIDA ALL'USO DEL SUO CONTRATTO

IL CONTRATTO

Conservi con cura questo *Testo Contrattuale Link Invest*, la *Proposta-Certificato*, documento che attesta la stipulazione del Contratto e con il quale si dà corso alla Sua posizione assicurativa e la lettera Contrattuale di Conferma, che riceverà dalla Commercial Union Life S.p.A., nel quale è indicato il numero definitivo di Polizza a cui dovrà fare sempre riferimento e dove sono illustrate le diverse informazioni inerenti al Suo Contratto.

Nel Testo Contrattuale **Link Invest** sono indicate le Condizioni che regolano la vita del Suo Contratto, in particolare:

- la **NOTA INFORMATIVA**, che illustra le principali caratteristiche del Suo Contratto e descrive gli aspetti di maggior rilievo delle Norme Contrattuali;
- le **NORME CONTRATTUALI**, che comprendono:
 - * le **Condizioni di Assicurazione Link Invest Polizza Unit Linked a Premio Unico**: si riferiscono in modo specifico al Contratto da Lei sottoscritto, un Contratto a premio unico, con possibilità di versamenti aggiuntivi, collegato al Fondo Interno Assicurativo prescelto (Tariffa UA1S);
 - * le **Condizioni di Assicurazione Link Invest Polizza Unit Linked a Premio Annuo Costante**: si riferiscono in modo specifico al Contratto da Lei sottoscritto, un Contratto a premio annuo costante, con possibilità di versamenti aggiuntivi, collegato al Fondo Interno Assicurativo prescelto (Tariffa UA2S);
 - * il **Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi**: stabilisce le modalità di gestione dei Fondi Interni Assicurativi **CU Azimut Conservativo**, **CU Azimut Equilibrato**, **CU Azimut Accrescitivo Internazionale** e **CU Azimut Accrescitivo Italia**.

La scelta di investimento da Lei effettuata in uno dei Fondi Interni Assicurativi avviene in base alle Sue decisioni al momento della stipulazione del Contratto; Lei può comunque richiedere successivamente il trasferimento del controvalore delle units secondo la Sua propensione al rischio, dal Fondo Interno Assicurativo inizialmente scelto ad un altro Fondo Interno Assicurativo, tra quelli predisposti dalla Società per il presente Contratto.

I TERMINI PIÙ USATI

Società: Compagnia di Assicurazioni - **Commercial Union Life S.p.A.** - con la quale viene stipulato il Contratto;

Contraente: persona, fisica o giuridica, che stipula il Contratto e si impegna a pagare il premio. È titolare a tutti gli effetti del Contratto;

Assicurato: persona sulla cui vita viene stipulato il Contratto. Può coincidere con il Contraente;

Beneficiario: persona, fisica o giuridica, cui spetta il pagamento della prestazione prevista;

Soggetto Incaricato: AZIMUT CONSULENZA S.I.M. S.p.A., che si avvale dei suoi Promotori Finanziari tramite i quali è stipulato il Contratto;

Conclusione del Contratto: il Contratto si considera concluso dalle ore 24 del giorno in cui viene sottoscritta la Proposta-Certificato dal parte del Contraente e dell'Assicurato e viene versato il premio pattuito;

Data di decorrenza: data di perfezionamento del Contratto; in questo caso il terzo giorno di Borsa aperta successivo al giorno di ricevimento della Proposta-Certificato da parte della Società;

Data di perfezionamento: è il terzo giorno di Borsa aperta successivo al giorno di ricevimento da parte della Società del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi e delle annualità successive alla prima – per il Contratto *a Premio Annuo* –;

Durata del Contratto: periodo durante il quale è operante ed ha validità il Contratto. Relativamente al Contratto *a Premio Annuo Costante* tale durata corrisponde all'intera vita dell'Assicurato relativamente al Contratto *a Premio Unico* è l'intervallo di tempo compreso tra la data di decorrenza e la data di scadenza del Contratto, durante il quale sono operanti le prestazioni assicurate;

Durata pagamento premi: relativamente al solo Contratto *a Premio Annuo Costante*, è l'arco di tempo che il Contraente sceglie per il pagamento dei premi annui costanti;

Premio Unico: relativamente al solo Contratto *a Premio Unico*, importo che il Contraente si impegna a corrispondere alla Società al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato;

Premio Annuo Costante: relativamente al solo Contratto *a Premio Annuo Costante*, importo che il Contraente si impegna a corrispondere annualmente alla Società;

Piano di Versamento a Premio Annuo Costante: relativamente al solo Contratto *a Premio Annuo Costante*, è il Piano che il Contraente decide al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato sulla base dell'importo del premio annuo costante e della durata pagamento premi;

Versamento Aggiuntivo: importo che il Contraente ha facoltà di versare - in qualsiasi momento nel corso della durata contrattuale - per integrare il suo Contratto;

Carenza: intervallo di tempo che intercorre fra la data di decorrenza del Contratto e la piena efficacia della Garanzia Morte;

Units: parti del Fondo Interno Assicurativo prescelto, nel quale vengono investiti, al netto delle spese, i versamenti effettuati dal Contraente;

Controvalore del numero delle units: valore monetario delle units, ottenuto moltiplicando il numero delle units possedute dal Contraente ad una determinata data ed iscritte nel Conto Units, per il loro valore unitario (prezzo delle units) alla medesima data;

Conto Units: Conto nelle quale vengono riportate le Units possedute dal Contraente. Dal Conto Units si può verificare il numero delle Units possedute ad una determinata data dal Contraente;

Fondo Interno Assicurativo: Fondo - a cui possono partecipare persone fisiche o giuridiche - scelto dal Contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, tra quelli predisposti dalla Società, nel quale vengono fatti confluire - convertiti in units - i versamenti effettuati dal Contraente stesso. I Fondi Interni Assicurativi sono denominati: *CU Azimut Conservativo*, *CU Azimut Equilibrato*, *CU Azimut Accrescitivo Internazionale* e *CU Azimut Accrescitivo Italia*;

Spese: oneri a carico del Contratto prescelto; vengono calcolati sul premio unico o sui premi annui costanti - in base al tipo di Contratto sottoscritto dal Contraente - e sugli eventuali versamenti aggiuntivi;

Sostituzione del Fondo Interno Assicurativo: possibilità data al Contraente di richiedere il trasferimento totale del controvalore del numero delle units dal Fondo Interno Assicurativo inizialmente scelto, ad un altro Fondo Interno Assicurativo, tra quelli predisposti dalla Società per il presente Contratto;

Sospensione del pagamento dei premi: relativamente al solo Contratto *a Premio Annuo Costante*, è la facoltà offerta al Contraente, a determinate condizioni, di sospendere il pagamento dei premi annui costanti;

Riattivazione: relativamente al solo Contratto *a Premio Annuo Costante*, è la facoltà offerta al Contraente, a determinate condizioni, di riprendere il pagamento dei premi annui costanti delle annualità successive alla prima;

Riduzione: relativamente al solo Contratto *a Premio Annuo Costante*, è la facoltà offerta al Contraente, a determinate condizioni, di interrompere il pagamento dei premi annui costanti, pur mantenendo in vita il Contratto per un capitale ridotto, calcolato in base al numero delle units possedute a quel momento ed al netto dell'eventuale penalità percentuale;

Riscatto totale: diritto del Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto e chiedere la liquidazione del controvalore della totalità del numero

delle units possedute alla data di richiesta del riscatto, al netto dell'eventuale penalità percentuale di riscatto;

Riscatto parziale: diritto del Contraente di chiedere la liquidazione del controvalore di una parte del numero delle units possedute alla data di richiesta del riscatto, al netto dell'eventuale penalità percentuale di riscatto;

Opzione in Rendita Vitalizia: diritto del Contraente di scegliere in alternativa alla prestazione prevista a scadenza del Contratto *a Premio Unico*, ovvero al valore di riscatto totale del Contratto *a Premio Annuo Costante* - a seconda del tipo di Contratto sottoscritto dal Contraente - la corresponsione di una rendita annua vitalizia rivalutabile;

Capitale Caso Morte: prestazione che la Società corrisponde ai Beneficiari designati, in caso di morte dell'Assicurato durante il periodo di validità del Contratto;

NOTA INFORMATIVA

PREMESSA

La presente nota informativa, **di cui si raccomanda l'attenta e integrale lettura prima della sottoscrizione del Contratto**, ha lo scopo di fornire tutte le informazioni preliminari necessarie al Contraente per poter sottoscrivere l'assicurazione con cognizione di causa e fondatezza di giudizio.

L'informativa precontrattuale e in corso di contratto relativa alla tipologia di polizza di seguito descritta è regolata da specifiche disposizioni emanate dall'ISVAP.

La presente nota informativa non è soggetta al preventivo controllo da parte dell'ISVAP.

SEZIONE A – INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE -

La COMMERCIAL UNION LIFE S.p.A. ha sede in Italia, a Milano, in Viale Abruzzi 94 - 20131. La Società è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale N. 19305 del 31/3/1992 (G.U. N. 82 del 7/4/1992).

SEZIONE B – AVVERTENZE PER IL CONTRAENTE

1. La presente nota informativa descrive un'assicurazione sulla vita "Unit Linked" con pagamento di un premio unico o di premi annui di importo costante. E' un contratto in cui l'entità delle somme dovute dalla Società è direttamente collegata alle variazioni del valore delle units, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le units sono rappresentazione.

Informazioni dettagliate sulle caratteristiche del prodotto sono riportate nella SEZIONE C della presente Nota Informativa.

2. In relazione alla struttura dei Fondi Interni Assicurativi cui sono collegate le somme dovute, la stipulazione della presente assicurazione comporta per il Contraente gli

elementi di rischio propri di un investimento azionario e, per alcuni aspetti, anche quelli di un investimento obbligazionario, ed in particolare:

- il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, i quali risentono sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico espresso dall'emittente (**rischio specifico**) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (**rischio generico o sistematico**);
 - il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), 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 (**rischio di controparte**); il valore del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'emittente;
 - il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato (**rischio di interesse**); queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;
 - **Rischio di liquidità**: la liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. Essa dipende in primo luogo dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato;
 - la stipulazione del contratto può comportare un **rischio di cambio** per le attività denominate in valute estere diverse dall'Euro.
3. Il presente Contratto non consente di consolidare, di anno in anno, i risultati economici conseguiti e non prevede alcun valore minimo garantito dalla Società. Il rischio conseguente alle possibili oscillazioni del valore unitario delle units dei Fondi Interni

Assicurativi rimane dunque a totale carico del Contraente; ciò può comportare che le somme corrisposte alla scadenza contrattuale (per la forma a Premio Unico) o in caso di decesso dell'Assicurato siano inferiori alla somma dei versamenti effettuati dal Contraente (premio unico/premi annui ed eventuali versamenti aggiuntivi) come indicato al punto 1.1.2 "PRESTAZIONE ALLA SCADENZA DEL CONTRATTO" e ai punti 1.1.1 e 1.1.3 "PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO".

Le prestazioni vengono descritte nel dettaglio nella SEZIONE C della presente Nota Informativa.

4. In caso di liquidazione nel corso della durata contrattuale (riscatto totale o parziale) o in caso di riduzione del Contratto (solo per il Contratto a *Premio Annuo*), il relativo importo potrebbe anche risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati (premio unico/premi annui ed eventuali versamenti aggiuntivi), come indicato al punto 6.1 "RISCATTO" ed al punto 6.4 "RIDUZIONE" della sezione C. Non vi è infatti da parte della Società, una garanzia di valore minimo in caso di liquidazione nel corso della durata contrattuale o in caso di riduzione, né quindi la certezza di poter recuperare i versamenti effettuati.

Leggere attentamente tutta la Nota Informativa prima della sottoscrizione del Contratto.

Il presente Contratto non è di tipo previdenziale (di cui all'art. 9 ter del D. Lgs. 124/93). Le prestazioni collegate al Contratto sono di seguito indicate.

SEZIONE C - INFORMAZIONI SUL CONTRATTO -

1. PRESTAZIONI ASSICURATIVE

POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO UNICO

La Società contro il versamento di un premio unico si impegna a corrispondere sotto forma di capitale una prestazione da erogarsi:

- in caso di decesso dell'Assicurato, come indicato al successivo paragrafo 1.1.1;
- alla scadenza del Contratto, come indicato al successivo paragrafo 1.1.2.

POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO ANNUO COSTANTE

La Società contro il versamento di premi annui costanti si impegna a corrispondere sotto forma di capitale una prestazione da erogarsi:

- in caso di decesso dell'Assicurato, come indicato al successivo paragrafo 1.1.3;

1.1 PRESTAZIONI E MODALITÀ DI CALCOLO

POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO UNICO

1.1.1 PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

In caso di morte dell'Assicurato durante il periodo di validità del Contratto - qualsiasi ne sia la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato, ma nel rispetto di quanto indicato all'Art. 3 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE" delle Condizioni di Assicurazione - la Società corrisponde, ai Beneficiari designati, il Capitale Caso Morte, ottenuto come somma dei seguenti due importi:

- a) controvalore del numero di units calcolato come prodotto del numero di units e del valore unitario delle stesse del terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso, da parte della Società;
- b) maggiorazione per la Garanzia Morte ottenuta applicando all'importo indicato al punto a) le percentuali di maggiorazione indicate nella Tabella che segue, che variano in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

Età dell'Assicurato (in anni interi) alla data di decesso	Misura % di maggiorazione
fino a 50 anni	1,00%
da 51 a 60 anni	0,50%
da 61 a 70 anni	0,25%
da 71 a 80 anni	0,10%
81 anni ed oltre	0,05%

Qualora il decesso dell'Assicurato avvenga nel periodo che va dalla data:

- di sottoscrizione della Proposta-Certificato alla data di decorrenza del Contratto verrà interamente restituito solo il premio corrisposto;
- di pagamento del versamento aggiuntivo, alla data di ricevimento del versamento da parte della Società, verrà liquidato:
 - il Capitale Caso Morte calcolato sulla base del controvalore del numero delle units prima del pagamento del versamento aggiuntivo;
 - il versamento aggiuntivo interamente corrisposto.

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 units sono rappresentazione, sia per l'applicazione dei Costi indicati al punto 4 "COSTI" che segue.

1.1.2 PRESTAZIONE ALLA SCADENZA DEL CONTRATTO

Il presente Contratto prevede alla scadenza contrattuale, qualora l'Assicurato sia in vita, la corresponsione, ai Beneficiari designati, di un capitale a pari al controvalore del numero delle units possedute alla data di scadenza del Contratto stesso. Tale controvalore del numero delle units viene calcolato al prezzo del terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello della scadenza del Contratto o della data di ricevimento della richiesta di liquidazione per scadenza da parte della Società - se successiva alla scadenza del Contratto - sempre che sia stata inviata alla Società tutta la documentazione necessaria per procedere alla liquidazione.

Al capitale liquidato a scadenza verranno applicate le imposte previste dalla Legge.

La presente assicurazione non prevede alcun valore minimo garantito dalla Società. Il valore del Capitale a scadenza potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati, sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, del

deprezzamento delle attività finanziarie di cui le units sono rappresentazione, sia per l'applicazione dei Costi indicati al punto 4 "COSTI" che segue.

POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO ANNUO COSTANTE

1.1.3 PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

In caso di morte dell'Assicurato durante il periodo di validità del Contratto - qualsiasi ne sia la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato, ma nel rispetto di quanto indicato all'Art. 3 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE" delle Condizioni di Assicurazione - la Società corrisponde, ai Beneficiari designati, il Capitale Caso Morte, ottenuto come somma dei seguenti due importi:

- a) controvalore del numero di units calcolato come prodotto del numero di units e del valore unitario delle stesse del terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso, da parte della Società;
- b) maggiorazione per la Garanzia Morte ottenuta applicando all'importo indicato al punto a) le percentuali di maggiorazione indicate nella Tabella che segue, che variano in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

Età dell'Assicurato (in anni interi) alla data di decesso	Misura % di maggiorazione
fino a 50 anni	1,00%
da 51 a 60 anni	0,50%
da 61 a 70 anni	0,25%
da 71 a 80 anni	0,10%
81 anni ed oltre	0,05%

Tuttavia, se il Contratto è stato precedentemente ridotto, non viene riconosciuta la maggiorazione per la Garanzia Morte ed il Capitale Caso Morte è pari solo controvalore del numero di units calcolato come indicato al punto a).

Qualora il decesso dell'Assicurato avvenga nel

periodo che va dalla data:

- di sottoscrizione della Proposta-Certificato alla data di decorrenza del Contratto verrà interamente restituito solo il premio corrisposto;
- di pagamento delle annualità successive o del versamento aggiuntivo, alla data di ricevimento del premio da parte della Società, verrà liquidato:
 - il Capitale Caso Morte calcolato sulla base del controvalore del numero delle units prima del pagamento del premio ricorrente o del versamento aggiuntivo;
 - il premio ricorrente o versamento aggiuntivo interamente corrisposto.

La presente assicurazione non prevede alcun valore minimo garantito dalla Società. 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 units sono rappresentazione, sia per l'applicazione dei Costi indicati al punto 4 "COSTI" che segue.

VALORE UNITARIO DELLE UNITS

Il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero di ciascun Fondo Interno Assicurativo per il numero delle units in cui è ripartito alla stessa data ciascun Fondo Interno Assicurativo.

Il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi viene determinato giornalmente dalla Società, al netto di qualsiasi onere a carico dei Fondi come indicato al successivo punto 4.2 "SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI" ed all'Art. 9 "COMMISSIONE DI GESTIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI" del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, e pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE".

1.2 FONDI INTERNI ASSICURATIVI A CUI È COLLEGATA LA PRESTAZIONE

Lo scopo di ciascun Fondo Interno Assicurativo è di realizzare l'incremento delle somme conferite dai sottoscrittori di un Contratto espresso in units di ciascuno dei

Fondi Interni Assicurativi prescelti.

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 units degli OICR in cui sono investiti gli stessi.

Il profilo di rischio per ciascun Fondo è il seguente:

- Fondo CU AZIMUT CONSERVATIVO: medio/basso;
- Fondo CU AZIMUT EQUILIBRATO: medio;
- Fondo CU AZIMUT ACCRESCITIVO INTERNAZIONALE: alto;
- Fondo CU AZIMUT ACCRESCITIVO ITALIA: alto.

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, il 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 units di uno dei Fondi Interni Assicurativi, denominati: CU AZIMUT CONSERVATIVO, CU AZIMUT EQUILIBRATO, CU AZIMUT ACCRESCITIVO INTERNAZIONALE E CU AZIMUT ACCRESCITIVO ITALIA.

La caratteristica principale di ciascun Fondo Interno Assicurativo è quella di investire gli attivi detenuti dalla Società in units di uno o più Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero (armonizzati U.E.) che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

Gli investimenti verranno scelti in funzione dello scopo del Fondo e del profilo di rischio di cui sopra e la loro ripartizione sarà effettuata in base all'asset allocation indicata al successivo punto 1.2.1 "PRESTAZIONI COLLEGATE AI FONDI INTERNI ASSICURATIVI".

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. Qui di seguito riportiamo, distinti per Comparto di appartenenza, i Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), nei quali saranno inizialmente investite le disponibilità dei Fondi Interni Assicurativi:

COMPARTO MONETARIO/OBBLIGAZIONARIO

- AZIMUT GARANZIA: liquidità area Euro;
- AZIMUT SOLIDITY: obbligazionario misto;
- AZIMUT REDDITO EURO: obbligazionario area Europa;
- AZIMUT RENDITA INTERNAZIONALE: obbligazionario internazionale;
- AZIMUT FIXED RATE: obbligazionario area Euro medio lungo termine;
- AZIMUT FLOATING RATE: obbligazionario altre specializzazioni;
- AZIMUT TREND TASSI: obbligazionario altre specializzazioni;
- AZIMUT REDDITO USA: obbligazionario Area Dollaro;
- FORMULA 1 LOW RISK: fondo flessibile;
- FORMULA 1 CONSERVATIVE: fondo flessibile;
- I seguenti comparti di AZ FUND 1:
 - AZ FUND 1 RESERVE SHORT TERM EURO: liquidità area Euro;
 - AZ FUND 1 EURO BOND: obbligazionario area Euro medio/lungo termine;
 - AZ FUND 1 INTERNATIONAL BOND: obbligazionario internazionale;

COMPARTO BILANCIATO /AZIONARIO

- AZIMUT PROTEZIONE: bilanciato obbligazionario;
- AZIMUT BILANCIATO: bilanciato;
- AZIMUT BILANCIATO INTERNAZIONALE: bilanciato;
- AZIMUT CRESCITA ITALIA: azionario Italia;

- AZIMUT BORSE INTERNAZIONALI: azionario internazionale;
- AZIMUT EUROPA: azionario Europa;
- AZIMUT AMERICA: azionario America;
- AZIMUT PACIFICO: azionario Pacifico;
- AZIMUT EMERGING: azionario Paesi Emergenti;
- AZIMUT MULTI-MEDIA: azionario settoriale;
- AZIMUT GENERATION: azionario settoriale;
- AZIMUT REAL ESTATE: azionario settoriale;
- AZIMUT ENERGY: azionario settoriale;
- AZIMUT CONSUMERS: azionario settoriale;
- FORMULA 1 BALANCED: fondo flessibile;
- FORMULA 1 RISK: fondo flessibile;
- FORMULA 1 HIGH RISK: fondo flessibile;
- AZIMUT TREND: fondo flessibile;
- AZIMUT TREND ITALIA: fondo flessibile;
- I seguenti comparti di AZ FUND 1:
 - AZ FUND 1 ITALIAN EQUITY: azionario Italia;
 - AZ FUND 1 EUROPEAN EQUITY: azionario Europa;
 - AZ FUND 1 WORLD EQUITY: azionario internazionale;
 - AZ FUND 1 AMERICAN EQUITY: azionario America;
 - AZ FUND 1 EMERGING MARKET EQUITY: azionario Paesi Emergenti;
 - AZ FUND 1 PACIFIC EQUITY: azionario Pacifico.

La gestione degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio, sottostanti i Fondi Interni Assicurativi, verrà delegata a operatori qualificati (Azimut S.G.R. ed AZ FUND MANAGEMENT S.A.), nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio predefinito dalla Società attraverso un adeguato e sistematico servizio di asset allocation, ferma restando l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti dei Contraenti per l'attività di gestione dei Fondi Interni Assicurativi.

1.2.1 PRESTAZIONI COLLEGATE AI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

I Fondi Interni Assicurativi hanno le seguenti caratteristiche:

FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU AZIMUT CONSERVATIVO

- Finalità: perseguire una crescita regolare dell'investimento, mantenendo, in termini reali, il valore del capitale. Per raggiungere tale obiettivo gli investimenti sono effettuati soprattutto nel Comparto Monetario/Obbligazionario mentre il peso del Comparto Bilanciato/Azionario risulta abbastanza limitato;
- Destinatari: persone fisiche o giuridiche che hanno una moderata propensione al rischio;
- Composizione: la ripartizione del capitale investito è la seguente:

Comparto	Minimo	Massimo
MONETARIO/OBBLIGAZIONARIO	70%	90%
BILANCIATO/AZIONARIO	10%	30%
LIQUIDITÀ	0%	10%

- Area Geografica: attraverso gli OICR, il Fondo Interno investe nei mercati regolamentati, riconosciuti, funzionanti per quali siano stabili criteri di accesso e funzionamento di Europa, Stati Uniti d'America, Giappone, altri paesi OCSE e non OCSE;
- Rischio di cambio: gli OICR sottostanti, denominati in Euro, investono in titoli quotati nelle principali valute mondiali. Il loro valore può quindi essere anche influenzato dalle oscillazioni dei rapporti di cambio rispetto all'Euro;
- Profilo di rischio: medio/basso;
- Volatilità: Deviazione standard a 5 anni annualizzata pari a 4,5%.

FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU AZIMUT EQUILIBRATO

- Finalità: conseguire, sfruttando anche le opportunità offerte dai mercati azionari, una crescita apprezzabile del capitale riducendo l'eventuale verificarsi di minusvalenze in conto capitale. Per raggiungere tale obiettivo gli investimenti sono effettuati in uguale misura nel Comparto Monetario/Obbliga-

zionario ed in quello Bilanciato/Azionario;

- Destinatari: persone fisiche o giuridiche che hanno una media propensione al rischio;
- Composizione: la ripartizione del capitale investito è la seguente:

Comparto	Minimo	Massimo
MONETARIO/OBBLIGAZIONARIO	40%	60%
BILANCIATO/AZIONARIO	40%	60%
LIQUIDITÀ	0%	10%

- Area Geografica: attraverso gli OICR, il Fondo Interno investe nei mercati regolamentati, riconosciuti, funzionanti per quali siano stabili criteri di accesso e funzionamento di Europa, Stati Uniti d'America, Giappone, altri paesi OCSE e non OCSE;
- Rischio di cambio: gli OICR sottostanti, denominati in Euro, investono in titoli quotati nelle principali valute mondiali. Il loro valore può quindi essere anche influenzato dalle oscillazioni dei rapporti di cambio rispetto all'Euro;
- Profilo di rischio: medio;
- Volatilità: Deviazione standard a 5 anni annualizzata pari a 9,5%.

FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU AZIMUT ACCRESCITIVO INTERNAZIONALE

- Finalità: conseguire, nel medio e lungo periodo, elevati tassi di crescita di capitale investito, sfruttando prevalentemente opportunità offerte dai mercati azionari esteri. Per raggiungere tale obiettivo gli investimenti sono effettuati soprattutto nel Comparto Bilanciato/Azionario mentre risulta ridotto il peso del Comparto Monetario/Obbligazionario. La presenza di una forte componente azionaria comporta comunque un certo grado di volatilità dei rendimenti;
- Destinatari: persone fisiche o giuridiche che hanno un'alta propensione al rischio;
- Composizione: la ripartizione del capitale investito è la seguente:

Comparto	Minimo	Massimo
MONETARIO/OBBLIGAZIONARIO	0%	40%
BILANCIATO/AZIONARIO	60%	100%
LIQUIDITÀ	0%	10%

- Area Geografica: attraverso gli OICR, il Fondo Interno investe nei mercati regolamentati, riconosciuti, funzionanti per quali siano stabili criteri di accesso e funzionamento di Europa, Stati Uniti d’America, Giappone, altri paesi OCSE e non OCSE;
- Rischio di cambio: gli OICR sottostanti, denominati in Euro, investono in titoli quotati nelle principali valute mondiali. Il loro valore può quindi essere anche influenzato dalle oscillazioni dei rapporti di cambio rispetto all’Euro;
- Profilo di rischio: alto;
- Volatilità: Deviazione standard a 5 anni annualizzata pari a 15%.

FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU AZIMUT ACCRESCITIVO ITALIA

- Finalità: conseguire, nel medio e lungo periodo, elevati tassi di crescita di capitale investito, sfruttando prevalentemente opportunità offerte dal mercato azionario italiano. Per raggiungere tale obiettivo gli investimenti sono effettuati soprattutto nel Comparto Bilanciato/Azionario, mentre risulta ridotto il peso del Comparto Monetario/Obbligazionario. La presenza di una forte componente azionaria comporta comunque un certo grado di volatilità dei rendimenti;
- Destinatari: persone fisiche o giuridiche che hanno un’alta propensione al rischio;
- Composizione: la ripartizione del capitale investito è la seguente:

Comparto	Minimo	Massimo
MONETARIO/OBBLIGAZIONARIO	0%	40%
BILANCIATO/AZIONARIO	60%	100%
LIQUIDITÀ	0%	10%

- Area Geografica: attraverso gli OICR, il Fondo Interno investe prevalentemente nel mercato italiano ed in via accessoria nei mercati regolamentati, riconosciuti, funzionanti per quali siano stabiliti criteri di accesso e funzionamento di Europa, Stati Uniti d’America, Giappone, altri paesi OCSE e non OCSE;
- Rischio di cambio: gli OICR sottostanti, denominati in Euro, investono in titoli quotati nelle principali valute mondiali. Il loro

valore può quindi essere anche influenzato dalle oscillazioni dei rapporti di cambio rispetto all’Euro;

- Profilo di rischio: alto;
- Volatilità: Deviazione standard a 5 anni annualizzata pari a 17%.

CU AZIMUT CONSERVATIVO CU AZIMUT EQUILIBRATO CU AZIMUT ACCRESCITIVO INTERNAZIONALE CU AZIMUT ACCRESCITIVO ITALIA

- Valuta: Euro;
- Modalità di valorizzazione delle units: il valore unitario delle units di ciascun Fondo Interno Assicurativo si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero di ciascun Fondo Interno Assicurativo per il numero delle units in cui è ripartito alla stessa data il Fondo Interno Assicurativo.

Il patrimonio netto giornaliero del Fondo Interno Assicurativo viene determinato in base alla valorizzazione – a valori correnti di mercato – di tutte le attività di pertinenza del Fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico dei Fondi di cui al successivo punto 4.2 “SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI” ed all’Art. 9 “COMMISSIONI DI GESTIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI” del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi.

Il valore unitario delle units, quale risulta dal prospetto giornaliero, viene pubblicato sul quotidiano finanziario “IL SOLE 24 ORE”. La Società si riserva, previo avviso al Contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore unitario delle units di ciascun Fondo Interno Assicurativo;

- Tempistica di valorizzazione delle units: quotidianamente ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali ed internazionali. Per giorni lavorativi di Borsa aperta si intende i giorni di apertura contemporanea delle Borse valori nazionali ed internazionali.

Nel caso in cui sopravvengono eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore di mercato degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo Interno Assicurativo la quotazione viene rinviata fino

a quando la quotazione degli stesse si renda nuovamente disponibile.

Per “Evento di Turbativa dei Mercati” si intende, con riferimento agli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti il Fondo Interno Assicurativo, 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.

Gli eventuali crediti d’imposta su Fondi di diritto italiano, agevolazioni e commissioni retrocesse dai gestori non verranno riconosciute ai Contraenti ma vengono trattenute dalla Società o da terzi.

La Società gestirà i Fondi Interni Assicurativi in maniera tale che le operazioni effettuate siano eseguite alle migliori condizioni possibili con riferimento al momento, alla dimensione ed alla natura delle operazioni.

2. MODALITÀ DI PERFEZIONAMENTO DEL CONTRATTO E DI CONVERSIONE DEL PREMIO E DEGLI EVENTUALI VERSAMENTI AGGIUNTIVI IN UNITS

Il Contratto prevede il versamento di un premio unico o di premi annui costanti di cui il primo – per la Polizza Unit Linked a Premi Anni -, da corrispondere al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso a condizione che il Contraente abbia versato il premio pattuito e – unitamente all’Assicurato, se persona diversa – abbia sottoscritto la Proposta-Certificato.

La data di conclusione del Contratto è stabilita alle ore 24 del giorno di sottoscrizione della Proposta-Certificato stessa.

ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO E DECORRENZA

A condizione che sia stato effettuato il versamento del premio la data di decorrenza del Contratto viene fissata il terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della Proposta-Certificato. La data di decorrenza viene indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma.

A seguito del pagamento del premio unico o del primo premio annuo e dell’avvenuta determinazione del capitale espresso in units del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente, la Società invierà a quest’ultimo la **Lettera Contrattuale di Conferma** che contiene le seguenti informazioni:

- il numero di polizza;
- la conferma dell’avvenuto ricevimento, da parte della Società, del premio unico o del primo premio annuo corrisposto;
- la data di decorrenza del contratto;
- la durata e la data di scadenza del contratto (solo per la Polizza Unit linked a Premio Unico);
- la durata pagamento premi (solo per la Polizza Unit linked a Premio Annuo Costante);
- relativamente al Fondo Interno Assicurativo prescelto:
 - il numero delle units acquistate a fronte del versamento effettuato;
 - il prezzo (valore unitario) e la data al quale è avvenuto l’acquisto;
 - il premio investito alla data di decorrenza.

PERFEZIONAMENTO DEI VERSAMENTI AGGIUNTIVI

È possibile, fin dal giorno stesso di sottoscrizione della Proposta-Certificato, integrare entrambi i Contratti con versamenti aggiuntivi. Nel caso in cui decida di effettuare versamenti aggiuntivi, il Contraente deve utilizzare il **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**.

La data di perfezionamento del versamento aggiuntivo è fissata al terzo giorno di Borsa aperta successivo al giorno di ricevimento del relativo Modulo da parte della Società.

A seguito del pagamento del versamento aggiuntivo la Società invia al Contraente una **Lettera di Conferma del Versamento Aggiuntivo**, che contiene le seguenti informazioni:

- la conferma dell’avvenuto ricevimento del versamento aggiuntivo, da parte della Società;
- la data di perfezionamento del versamento aggiuntivo;
- relativamente al Fondo Interno Assicurativo che era stato prescelto:
 - il numero delle units acquistate a fronte del versamento effettuato,
 - il prezzo (valore unitario) e la data al quale è avvenuto l’acquisto,
 - il versamento aggiuntivo investito alla data di perfezionamento.

POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO UNICO

L’importo del premio unico viene scelto dal Contraente in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate, non può risultare inferiore a Euro 5.164,57.

Il premio unico deve essere versato dal Contraente alla Società alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato.

Il versamento del premio unico viene quietanzato sulla Proposta-Certificato.

POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO ANNUO COSTANTE

L’importo del premio annuo costante viene scelto dal Contraente in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate, non può risultare inferiore a Euro 619,75.

Il primo premio annuo costante deve essere versato dal Contraente alla Società alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato e viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato. Il versamento delle annualità di premio successive alla prima dovrà avvenire alle ricorrenze stabilite.

Come conferma dell’avvenuto ricevimento dei versamenti delle annualità successive alla prima, la Società invierà la **Lettera di Incasso Rata**.

VERSAMENTI AGGIUNTIVI

L’importo del versamento aggiuntivo viene scelto dal Contraente in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate, non può risultare inferiore a:

- Euro 5.164,57, nel caso di sottoscrizione del Contratto *a Premio Unico*;
- Euro 619,75, nel caso di sottoscrizione del Contratto *a Premio Annuo Costante*;

Il pagamento del versamento aggiuntivo deve avvenire al momento della sottoscrizione del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi e viene quietanzato direttamente sul Modulo stesso.

MODALITÀ DI VERSAMENTO DEI PREMI E DEI VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Il pagamento dei premi o dei versamenti aggiuntivi deve avvenire scegliendo tra le seguenti modalità:

- assegno circolare/bancario non trasferibile emesso all’ordine di Azimut Consulenza S.I.M. S.p.A.;
- utilizzo del controvalore del rimborso dai Fondi e/o dalle Gestioni Individuali AZIMUT S.G.R. S.p.A.;
- bonifico bancario.

CONVERSIONE DEI PREMI IN UNITS

Il Contraente decide, in base alle Condizioni di Assicurazione relative al Contratto sottoscritto e nei limiti previsti dal Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi, di destinare i versamenti in units del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente tra quelli proposti dal presente Contratto.

— POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO UNICO

Ai fini della determinazione del numero di units, il premio versato dal Contraente viene:

- diminuito delle spese applicate dalla Società di cui al successivo punto 4 “COSTI”;
- diviso per il valore unitario delle units del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente, quale rilevato il terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, della Proposta-Certificato, purché il premio unico sia stato regolarmente corrisposto.

— *POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO ANNUO COSTANTE*

1) Relativamente al primo versamento:

Ai fini della determinazione del numero di units, il premio versato dal Contraente viene:

- diminuito delle spese applicate dalla Società di cui al successivo punto 4 “COSTI”;
- diviso per il valore unitario delle units del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente, quale rilevato il terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, della Proposta-Certificato, purché il versamento sia stato regolarmente corrisposto.

2) Relativamente ai successivi versamenti:

Ai fini della determinazione del numero di units, il premio versato dal Contraente viene:

- diminuito delle spese applicate dalla Società di cui al successivo punto 4 “COSTI”;
- diviso per il valore unitario delle units del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente, quale rilevato il terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento del premio da parte della Società.

— *VERSAMENTI AGGIUNTIVI*

Per entrambi i contratti, ai fini della determinazione del numero di units, il versamento aggiuntivo effettuato dal Contraente viene:

- diminuito delle spese applicate dalla Società di cui al successivo punto 4 “COSTI”;
- diviso per il valore unitario delle units del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente, quale rilevato il terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi, purché tale versamento sia stato regolarmente corrisposto.

2. **OPZIONI ESERCITABILI IN CORSO DI CONTRATTO**

Il Contraente, può richiedere alla Società di convertire il capitale a scadenza (per la Polizza

Unit Linked *a Premio Unico*) o il valore di riscatto totale – trascorsi almeno cinque anni dalla data di decorrenza - (per la Polizza Unit Linked *a Premio Annuo Costante*) 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 Euro annui;
- l'Assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età.

Le condizioni contrattuali, i coefficienti per la determinazione della rendita annua vitalizia rivalutabile di opzione e le modalità per la sua rivalutazione annuale sono quelli che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del capitale a scadenza in rendita, determinati in base all'età, al sesso dell'Assicurato ed alla rateazione della rendita prescelta.

4. **COSTI**

4.1 COSTI GRAVANTI SUL CONTRATTO

4.1.1 **SPESE DA APPLICARSI AL PREMIO**

Di seguito vengono indicate le spese previste, distintamente per i due tipi di Contratto:

POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO UNICO

Di seguito sono indicate in modo dettagliato, distintamente per tipologia di versamento, le spese applicate al Contratto.

1. PREMIO UNICO

- **spesa fissa:** pari a Euro 51,65;

- **spesa di sottoscrizione:** la spesa di sottoscrizione, al netto della quale vengono acquistate le units, è ottenuta applicando al premio unico - al netto della spesa fissa - una percentuale che decresce in funzione dell'importo del premio unico, come indicato nella tabella che segue:

Premio Unico	% Spesa di sottoscrizione
Da Euro 5.164,57 a Euro 77.468,53	3,50%
Da Euro 77.468,53 a Euro 154.937,07	2,50%
Da Euro 154.937,07 a Euro 258.228,45	2,00%
Da Euro 258.228,45 ed oltre	1,50%

2. VERSAMENTI AGGIUNTIVI

- **spesa fissa:** pari a zero;
- **spesa di sottoscrizione:** la spesa di sottoscrizione, al netto della quale vengono acquistate le units, è ottenuta applicando al versamento aggiuntivo una percentuale che decresce in funzione dell'importo del versamento aggiuntivo, come indicato nella tabella che segue:

Premio Unico	% Spesa di sottoscrizione
Da Euro 5.164,57 a Euro 77.468,53	2,50%
Da Euro 77.468,53 a Euro 154.937,07	2,00%
Da Euro 154.937,07 a Euro 258.228,45	1,50%
Da Euro 258.228,45 ed oltre	1,00%

POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO ANNUO COSTANTE

Di seguito sono indicate in modo dettagliato, distintamente per tipologia di versamento, le spese applicate al Contratto.

1. PREMIO ANNUO COSTANTE

- **spesa fissa annuale:** pari a Euro 28,41;
- **spesa di sottoscrizione:** la spesa di sottoscrizione, al netto della quale vengono acquistate le units, è ottenuta applicando al premio annuo costante - al netto della spesa fissa annuale - una percentuale pari al 6%;

2. VERSAMENTI AGGIUNTIVI

- **spesa fissa:** pari a zero;
- **spesa di sottoscrizione:** la spesa di sottoscrizione, al netto della quale vengono acquistate le units, è ottenuta applicando al versamento aggiuntivo una percentuale pari al 6%.

4.1.2 SPESA DI RECESSO

Nel caso in cui il Contraente receda dal Contratto, la Società rimborserà al Contraente l'importo come calcolato al successivo punto 7.2 "RECESSO" al netto di una spesa fissa pari a 50 Euro, trattenuta dalla Società a titolo di spesa di emissione del Contratto.

4.1.3 COMMISSIONI IN CASO DI SOSTITUZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

In caso di sostituzione del Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto, è prevista una commissione a carico del Contraente pari a 25,82 Euro.

4.2 SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Le spese a carico dei Fondi Interni Assicurativi, CU AZIMUT CONSERVATIVO, CU AZIMUT EQUILIBRATO, CU AZIMUT ACCRESCITIVO INTERNAZIONALE e CU AZIMUT ACCRESCITIVO ITALIA trattenute giornalmente dalla Società sono rappresentate da:

- commissione di gestione (definita all'Art. 9 "COMMISSIONE DI GESTIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI" del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo)
- gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività;
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle units;
- i compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 9 "COMMISSIONE DI GESTIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI" del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo;
- ogni altro onere, anche fiscale, posto a carico del Fondo;
- le commissioni di gestione applicate dalla SGR.

La commissione di gestione, di cui al punto a), è trattenuta giornalmente dalla Società, nella misura qui di seguito indicata:

Fondo Interno Assicurativo	commissione di gestione (su base annua)
CU AZIMUT CONSERVATIVO	0,40
CU AZIMUT EQUILIBRATO	0,50
CU AZIMUT ACCRESCITIVO INTERNAZIONALE	0,60
CU AZIMUT ACCRESCITIVO ITALIA	0,70

La commissione viene calcolata su base annua sulle attività di pertinenza del Fondo - valorizzate a valori correnti di mercato - al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo, che precedono.

Oltre alla suddetta commissione di gestione ed ai suddetti oneri, su ciascun Fondo Interno Assicurativo gravano indirettamente, come indicato al punto f), le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) (che compongono il Fondo Interno Assicurativo) in cui sono investite le relative disponibilità.

Le commissioni prelevate da parte della Società di Gestione (SGR) – distintamente per Comparto di appartenenza - sono espresse in percentuale e sono pari a:

- fino ad un massimo dell'1,20% annuo per gli OICR appartenenti al Comparto Monetario/Obbligazionario;
- fino ad un massimo dell'1,80% annuo per gli OICR appartenenti al Comparto Azionario/Bilanciato;

Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente e, previa comunicazione al Contraente, la Società riveda il costo massimo sopra previsto in misura superiore al 50% al Contraente è concesso il diritto di riscatto senza penalità.

Possono essere applicate dalle SGR eventuali provvigioni di incentivo, differenziate per tipo di OICR che variano in funzione delle performance effettivamente realizzate dall'OICR stesso.

5. DURATA E LIMITI DI ETA'

5.1 DURATA

POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO UNICO

Il Contratto resta in vigore per la durata prescelta dal Contraente, indicata nella Proposta-Certificato, e si estingue nei seguenti casi:

- scadenza del Contratto;
- morte dell'Assicurato;
- richiesta di riscatto totale;

Il Contraente ha la facoltà di prorogare la durata del Contratto facendone richiesta scritta alla Società.

La durata minima è stabilita in cinque anni.

POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO ANNUO COSTANTE

La durata del contratto, intendendosi per tale l'arco di tempo durante il quale sono operanti le prestazioni assicurate, è vitalizia, vale a dire commisurata alla vita dell'Assicurato. In ogni caso, trascorso un anno dalla data di decorrenza, è fatta salva la facoltà del Contraente di chiedere la risoluzione anticipata del contratto e la liquidazione del valore di riscatto (nei termini e secondo le modalità indicate al successivo punto 6.1 "RISCATTO").

Il Contratto si scioglie:

- morte dell'Assicurato;
- richiesta di riscatto totale;

La durata pagamento premi, che non può essere inferiore a cinque anni, è scelta dal Contraente ed indicata nella Proposta-Certificato.

5.2 LIMITI DI ETA'

Al momento della stipulazione del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 15 anni mentre non è prevista un'età massima.

6. RISCATTO, SOSPENSIONE RIATTIVAZIONE RIDUZIONE E PRESTITI

6.1 RISCATTO

Di seguito vengono indicate le modalità di riscatto, distintamente per i due tipi di Contratto:

POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO UNICO

Il Contratto prevede la facoltà da parte del Contraente - trascorsi interamente dodici mesi dalla data di decorrenza - di richiedere il riscatto parziale o totale del controvalore del numero delle units.

Il controvalore del numero delle units che si intendono riscattare viene calcolato moltiplicando in numero di units possedute dal Contraente al terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte della Società per il prezzo delle units alla medesima data.

Per i mesi che vanno dal 13° al 36° dalla data di decorrenza del Contratto, il valore di riscatto - parziale o totale - è ottenuto applicando, al controvalore del numero delle units (come sopra definito), una penalità percentuale pari allo 0,50%.

Dal 37° mese, non viene applicata alcuna penalità percentuale di riscatto.

Relativamente al solo riscatto parziale la penalità percentuale di riscatto è da applicarsi limitatamente al controvalore del numero delle units che si intendono riscattare e non deve risultare inferiore ad un importo di Euro 25,82. Infine, questo può essere richiesto a condizione che il controvalore residuo del numero di units rimanenti sul Conto Units relativo al Contratto, sia pari o superiore a Euro 1.600,00.

POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO ANNUO COSTANTE

Il Contratto prevede la facoltà da parte del Contraente - trascorsi interamente dodici mesi dalla data di decorrenza e pagata la prima annualità di premio - di richiedere il riscatto parziale o totale del controvalore del numero delle units.

Il controvalore del numero delle units che si intendono riscattare viene calcolato moltiplicando in numero di units possedute dal contraente al terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte della Società per il prezzo delle units alla medesima data.

Il valore di riscatto, parziale o totale, è ottenuto applicando, al controvalore del numero delle units, la penalità percentuale di riscatto,

indicata nella seguente tabella, che varia in funzione dell'anno di richiesta.

Anno di richiesta di riscatto	Penalità % da applicare al controvalore nel numero delle units
nel corso del 1° anno	non ammesso
nel corso del 2° anno	20%
nel corso del 3° anno	15%
nel corso del 4° anno	10%
nel corso del 5° anno	5%
dal 6° anno in poi	nessuna penalità

Relativamente al solo riscatto parziale la penalità percentuale di riscatto è da applicarsi limitatamente al controvalore del numero delle units che si intendono riscattare e non deve risultare inferiore ad un importo di Euro 25,82. Infine, questo può essere richiesto a condizione che il controvalore residuo del numero di units rimanenti sul Conto Units relativo al Contratto, sia pari o superiore a Euro 1.600,00.

Per esercitare la sua scelta il Contraente – indipendentemente dalla tipo di Contratto sottoscritto - deve inviare una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno alla Società, nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il controvalore del numero delle units.

La Società corrisponde al Contraente il valore di riscatto - parziale o totale - al netto delle imposte previste per Legge.

Per qualsiasi informazione relativa al calcolo del valore di riscatto, il Contraente può rivolgersi direttamente alla Commercial Union Life S.p.A., al numero telefonico 02.27.75.230, oppure ad Azimut Consulenza S.I.M. S.p.A. al numero telefonico 02.28.365.400.

È necessario tener presente che l'interruzione volontaria del Contratto potrebbe comportare una diminuzione dei risultati economici ed il non pieno recupero da parte del Contraente della somma dei versamenti effettuati.

Il valore del riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effet-

tuati sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, del deprezzamento del valore unitario delle units, sia per l'applicazione dei costi indicati al precedente punto 4 "COSTI" sia per le penalità di riscatto. Non esiste inoltre alcun valore minimo garantito per il valore di riscatto.

6.2 SOSPENSIONE DEL PAGAMENTO DEI PREMI ANNUI COSTANTI

Relativamente al solo Contratto *a Premio Annuo Costante*, se il Contraente - pagata la prima annualità di premio e trascorsi interamente dodici mesi dalla data di decorrenza del Contratto - decide di sospendere il pagamento dei premi, ha la facoltà di:

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

6.3 RIPRESA PAGAMENTO PREMI: RIATTIVAZIONE

Relativamente al solo Contratto *a Premio Annuo Costante*, il Contraente può decidere di riprendere il pagamento dei premi annui costanti entro dodici mesi dalla scadenza della prima annualità di premio non pagata; in caso contrario il Contratto viene ridotto e non è più possibile la ripresa del pagamento dei premi. Il controvalore delle units, in caso di riattivazione, sarà calcolato al prezzo del terzo giorno di Borsa aperta successivo al giorno di ricevimento del versamento del premio annuo costante, da parte della Società.

6.4 RIDUZIONE

Relativamente al solo Contratto *a Premio Annuo Costante*, il Contraente può decidere di non corrispondere ulteriori premi e richiedere che il Contratto resti in vigore per il valore del capitale ridotto.

Il Contratto viene ridotto qualora sia stata pagata la prima annualità di premio e siano trascorsi interamente dodici mesi dalla scadenza della prima annualità di premio non pagata.

Il capitale ridotto è ottenuto applicando, al controvalore del numero delle units calcolato alla data di ricevimento della richiesta della riduzione da parte della Società, la medesima penalità percentuale prevista per il calcolo del valore di riscatto di cui al precedente punto 6.1 "RISCATTO".

Resta inteso che, nel corso della durata contrattuale, il numero delle units possedute alla data del calcolo del valore di riduzione può successivamente diminuire in caso di riscatto parziale.

Dopo che il Contratto è stato ridotto:

- il valore di riscatto, in caso di successiva richiesta, coincide con il controvalore del numero delle units possedute al momento di tale richiesta;
- non è più possibile effettuare la sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi;
- non è più possibile integrare il proprio Piano di Versamento con ulteriori versamenti aggiuntivi.

Il controvalore delle units del contratto che è stato ridotto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati, sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, del deprezzamento delle attività finanziarie di cui le units sono rappresentazione, sia per l'applicazione dei Costi indicati al punto 4 "COSTI", sia per le penalità applicate.

6.5 PRESTITI

Il presente Contratto non prevede l'erogazione di prestiti.

7. CLAUSOLA DI RIPENSAMENTO – REVOCA E RECESSO

Il Contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di ripensamento entro trenta giorni dal momento della conclusione del Contratto.

Il Contraente per esercitare il diritto di ripensamento deve inviare lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato - indirizzata alla Società al seguente indirizzo: COMMERCIAL UNION LIFE S.p.A. – VIALE ABRUZZI 94 – 20131 MILANO e/o rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato.

7.1 REVOCA

Qualora la richiesta di ripensamento pervenga alla Società entro il giorno antecedente la data di decorrenza del Contratto, verrà revocata la Proposta-Certificato e la Società, entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comuni-

cazione, restituirà al Contraente l'intero premio corrisposto.

7.2 RECESSO

Qualora la richiesta di ripensamento pervenga alla Società dal giorno in cui il Contratto è entrato in vigore (decorrenza del Contratto) verrà effettuato il recesso del Contratto.

La Società, entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione, provvederà a rimborsare al Contraente il versamento effettuato, che verrà maggiorato o diminuito della differenza fra il valore unitario delle quote del terzo giorno di Borsa aperto successivo al ricevimento, da parte della Società, della comunicazione di recesso ed il valore unitario delle stesse alla data di decorrenza.

La Società rimborserà al Contraente l'importo sopra calcolato al netto di una spesa pari a 50 Euro, trattenuta dalla Società a titolo di spesa di emissione del Contratto.

8. SOSTITUZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO – SWITCH

Trascorsi dodici mesi dalla data di decorrenza del Contratto e sempre che lo stesso sia in regola con il pagamento dei premi - per il solo Contratto *a Premio Annuo Costante* -, il Contraente ha la facoltà di chiedere alla Società, utilizzando il Modulo per Versamento Aggiuntivo e/o Sostituzione Fondo, il trasferimento della totalità del numero delle units dal Fondo Interno Assicurativo inizialmente scelto, ad un altro Fondo Interno Assicurativo, scelto tra quelli previsti dal presente Contratto.

Tutti i versamenti futuri - esclusivamente versamenti aggiuntivi nel caso del Contratto *a Premio Unico* - convertiti in units, confluiranno quindi nel nuovo Fondo Interno Assicurativo, nei termini già precisati.

Il costo relativo a tale operazione è il seguente:

- la prima sostituzione è gratuita;
- ogni sostituzione successiva ha una spesa fissa pari a Euro 25,82, che viene detratta direttamente dal controvalore del numero delle units in possesso alla data di sostituzione.

Si illustra di seguito la procedura adottata per effettuare il trasferimento della totalità del

numero delle units dal Fondo Interno Assicurativo, precedentemente scelto, ad un altro Fondo Interno Assicurativo:

- viene determinato il controvalore del numero delle units possedute del Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto, in base al valore unitario (prezzo) delle units del terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, del Modulo per Versamento Aggiuntivo e/o Sostituzione Fondo;
- da tale controvalore vengono eventualmente detratte Euro 25,82 - spesa sempre prevista per le sostituzioni successive alla prima -;
- il controvalore così ottenuto viene diviso per il valore unitario (prezzo) delle units, del nuovo Fondo Interno Assicurativo, del terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, del Modulo per Versamento Aggiuntivo e/o Sostituzione Fondo.

La Società invia una **Lettera di Conferma Sostituzione Fondo** che informa dell'avvenuta sostituzione del Fondo Interno Assicurativo ed indica per il vecchio ed il nuovo Fondo:

- il prezzo (valore unitario) e la data al quale è avvenuto il trasferimento;
- il numero di units vendute ed acquistate;
- il controvalore del numero delle units alla data della sostituzione.

9. DOCUMENTAZIONE DA CONSEGNARE ALLA SOCIETÀ PER LA LIQUIDAZIONE DELLA PRESTAZIONE

9.1 PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ'

La Società 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 agli Artt. 17 e 20 "LIQUIDAZIONI" delle rispettive Condizioni di Assicurazione.

9.2 PRESCRIZIONE

Ai sensi dell'articolo 2952 del Codice Civile, i diritti derivanti da qualsiasi contratto di assicurazione si prescrivono in un anno dal giorno in cui si è verificato l'evento su cui i diritti stessi si fondano.

10. REGIME FISCALE

10.1 IMPOSTA SUI PREMI

I premi versati per le assicurazioni sulla vita non sono soggetti ad alcuna imposta.

10.2 TASSAZIONE DELLE SOMME ASSICURATE

Come da disposizioni alla data di redazione della presente Nota Informativa, le somme liquidate in caso di decesso, 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. Le somme liquidate in caso di decesso dell'Assicurato sono inoltre esenti dall'imposta sulle successioni.

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni in caso di plusvalenze maturate sull'incremento finanziario:

- a) se corrisposte in forma di capitale (prestazione alla scadenza del Contratto – se prevista -, riscatto totale o parziale), in base al D. Lgs. n. 47 del 18/2/2000, sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura prevista dall'Art. 7 del D.L. nr. 461 del 21/11/1997. Tale imposta è pari al 12,50% della differenza fra il capitale da corrispondere e l'ammontare dei premi pagati, applicando a tale importo un equalizzatore, vale a dire un elemento di rettifica, finalizzato a rendere la tassazione equivalente a quella che sarebbe derivata se tale reddito avesse subito la tassazione per maturazione, calcolato tenendo conto del tempo intercorso, delle eventuali variazioni dell'imposta sostitutiva, nonché della data di pagamento della stessa. In base alla normativa vigente gli elementi di rettifica saranno stabiliti da apposito decreto del Ministro delle Finanze;
- b) se corrisposte in forma di rendita vitalizia, all'atto della conversione del valore di riscatto totale in rendita, ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente, durante il periodo di erogazione della rendita, i rendimenti sono assoggettati annualmente ad una imposta del 12,50%.

10.3 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.

10.4 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.

11. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

In base all'art. 108 del D. Leg. 174/1995 al Contratto si applica la legge italiana.

12. REGOLE RELATIVE ALL'ESAME DEI RECLAMI DEI CONTRAENTI, DEGLI ASSICURATI O DEI BENEFICIARI IN MERITO AL CONTRATTO ED ORGANO COMPETENTE AD ESAMINARLI

12.1 REGOLE RELATIVE ALL'ESAME DEI RECLAMI

La Società si mette a disposizione del Contraente per fornire ulteriori informazioni, chiarimenti utili e per eventuali reclami. In particolare è possibile rivolgersi alla:

Direzione Commercial Union Life S.p.A.
Viale Abruzzi, 94 – 20131 Milano
Telefono 02/ 27.75.1.

12.2 CONTROLLO E DISCIPLINA DEL CONTRATTO

L'ISVAP esercita istituzionalmente la vigilanza sulla gestione tecnica del Ramo III "Assicurazioni sulla durata della vita umana connessa ai Fondi di Investimento", quindi anche sulla costituzione e il regolare accantonamento delle Riserve Matematiche, cioè degli investimenti effettuati dalla Società per soddisfare, in qualsiasi momento, le obbligazioni contratte nei confronti degli aventi diritto.

L'ISVAP, con sede a Roma in Via del Quirinale, 21 - 00187 è comunque l'organo preposto ad esaminare eventuali reclami.

13. LINGUA IN CUI È REDATTO IL CONTRATTO

Il Contratto viene redatto in lingua italiana. Le parti possono tuttavia pattuire una diversa lingua di redazione, in tal caso spetta alla Società proporre quella da utilizzare.

14. INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO

14.1 PUBBLICAZIONE DEL VALORE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi CU AZIMUT CONSERVATIVO, CU AZIMUT EQUILIBRATO, CU AZIMUT ACCRESCITIVO INTERNAZIONALE E CU AZIMUT ACCRESCITIVO ITALIA viene determinato giornalmente dalla Società, ai sensi del rispettivo Regolamento, e pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE". La Società si riserva, previo avviso al Contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi.

Su richiesta del Contraente la Società invierà il rendiconto annuale della gestione dei Fondi Interni Assicurativi.

14.2 COMUNICAZIONI AL CONTRAENTE

Ad ogni ricorrenza annuale del Contratto, viene inviata al Contraente una **Lettera di Informazione**, nella quale sono indicati:

- indicazione del numero delle units assegnate e del relativo controvalore all'inizio del periodo di riferimento;
- dettaglio dei premi versati e di quelli investiti nel periodo di riferimento e del relativo

- numero e controvalore delle units assegnate;
- indicazione del numero delle units assegnate e del relativo controvalore alla fine del periodo di riferimento.

Per periodo di riferimento si intende l'ultima annualità antecedente l'invio della comunicazione in oggetto.

Inoltre al Contraente viene tempestivamente inviata comunicazione delle eventuali variazioni intervenute, rispetto alle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, che possono avere rilevanza per il Contratto sottoscritto.

15. MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

In questa sede si rende noto che il Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi, ai quali è collegato il Contratto, consegnato al Contraente unitamente alla presente e alle Condizioni Contrattuali, può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelli meno favorevoli per il Contraente. Tali modifiche saranno tempestivamente comunicate ai Contraenti.

La presente Nota Informativa è stata redatta tenendo conto di quanto disposto nell'articolo 109 del Decreto Legislativo 17 marzo 1995 nr. 174 e nelle Circolari ISVAP nr. 249 del 19 giugno 1995, nr. 403/D del 16 marzo 2000 e nr. 474/D del 21 febbraio 2002.

NORME CONTRATTUALI

1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Link Invest

Polizza Unit Linked a Premio Unico

ART. 1 OGGETTO DELL'ASSICURAZIONE

Con il presente Contratto, nei termini di cui alle Condizioni di Assicurazione, la Commercial Union Life S.p.A. - di seguito definita Società - contro il versamento del premio unico, si impegna:

- ad investire il singolo versamento effettuato dal Contraente e gli eventuali versamenti aggiuntivi - al netto delle spese - convertiti in numero delle units, nel Fondo Interno Assicurativo scelto dal Contraente al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato;
- a garantire, ai Beneficiari designati, le prestazioni previste al successivo Art.2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO".

Il controvalore del numero delle units viene comunicato al Contraente con cadenza annuale.

ART. 2 PRESTAZIONI DEL CONTRATTO

Il presente Contratto prevede le seguenti prestazioni:

IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO ALLA SCADENZA CONTRATTUALE:

la Società corrisponde, ai Beneficiari designati, il controvalore del numero delle units possedute alla data di scadenza del Contratto. Tale controvalore viene calcolato al prezzo del terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di:

- scadenza del Contratto, se a quella data la Società ha ricevuto la richiesta di liquidazione a scadenza, con allegata tutta la documentazione richiesta relativa alla liquidazione, come indicato all'Art.17 "LIQUIDAZIONI" che segue

ovvero

- richiesta di liquidazione per scadenza - se successiva alla scadenza del Contratto - sem-

pre corredata dalla relativa documentazione, come indicato all'Art.17 "LIQUIDAZIONI" che segue;

IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO DURANTE IL PERIODO DI VALIDITÀ DEL CONTRATTO:

la Società corrisponde, ai Beneficiari designati, un Capitale Caso Morte pari all'importo ottenuto applicando, al controvalore del numero delle units, una percentuale che varia tra lo 0,05% e l'1,00% e che quindi comprende una maggiorazione per la Garanzia Morte.

Tale controvalore viene calcolato in base al numero ed al prezzo delle stesse del terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento da parte della Società della richiesta di liquidazione - corredata di tutta la documentazione necessaria, come indicato all'Art.17 "LIQUIDAZIONI" che segue - .

Le percentuali da applicare al controvalore del numero delle units, come illustrato nella tabella che segue, variano in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

Età dell'Assicurato alla data del decesso	% da applicare al controvalore del numero delle units
fino a 50 anni	1,00%
da 51 a 60 anni	0,50%
da 61 a 70 anni	0,25%
da 71 a 80 anni	0,10%
81 anni ed oltre	0,05%

Il Capitale Caso Morte viene corrisposto qualsiasi sia la causa del decesso dell'Assicurato, senza limiti territoriali, senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato stesso, ma con i limiti previsti al successivo Art. 3 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE".

Qualora il decesso dell'Assicurato avvenga nel periodo che va dalla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato alla data di decorrenza del Contratto verrà interamente restituito solo il premio pagato.

Qualora il decesso dell'Assicurato avvenga nel

periodo che va dalla data di sottoscrizione del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi alla data di perfezionamento del versamento aggiuntivo, verrà liquidato il Capitale Caso Morte calcolato sulla base del controvalore del numero delle units prima del pagamento del versamento aggiuntivo, mentre il versamento aggiuntivo pagato verrà interamente restituito.

ART. 3 LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE

La maggiorazione - indicata al precedente Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" - non viene applicata, e dunque la Società corrisponde in caso di morte dell'Assicurato il solo 100% del controvalore del numero delle units possedute alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società, 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 sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altre patologia ad essa collegata;
- c) sia causato da:
 - dolo del 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: in questo caso la Garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
 - incidente di volo, se l'Assicurato viaggia 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).

La limitazione di cui al punto a) non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato sia conseguenza diretta:

- di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo l'entrata in vigore del Contratto (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 l'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza);
- di infortunio avvenuto dopo l'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza), intendendosi per infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna, che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza il decesso.

ART. 4 OPZIONE DI RENDITA VITALIZIA

Su richiesta del Contraente, da effettuarsi entro tre mesi prima della scadenza contrattuale, la prestazione prevista in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza contrattuale - di cui al precedente Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO"- può essere convertita in una delle seguenti forme:

- a) una rendita annua vitalizia rivalutabile, da corrispondere vita natural durante dell'Assicurato;
- b) una rendita annua rivalutabile da corrispondere in modo certo nei primi cinque o dieci anni e successivamente vitalizia finché l'Assicurato sia in vita;
- c) una rendita annua vitalizia rivalutabile su due teste, quella dell'Assicurato e quella di un'altra persona designata, reversibile totalmente o parzialmente a favore del sopravvivate designato.

Le condizioni contrattuali, i coefficienti per la determinazione della rendita annua vitalizia rivalutabile di opzione e le modalità per la sua rivalutazione annuale sono quelli che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del capitale in rendita, determinati in base all'età, al sesso dell'Assicurato ed alla rateazione della rendita prescelta.

Art. 5 OBBLIGHI DELLA SOCIETÀ

Gli obblighi della Società risultano esclusivamente dalla Proposta-Certificato, dalle presenti Norme Contrattuali, dalla Lettera Contrattuale di Conferma e dalle eventuali Appendici al Contratto firmate dalla Società stessa.

Per tutto quanto non espressamente qui regolato, valgono le Norme di Legge.

Art. 6 DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete.

Nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente è necessario che i dati anagrafici dell'Assicurato stesso siano accertati dal Soggetto Incaricato.

Trascorsi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto, questo non è contestabile per dichiarazioni inesatte o reticenti del Contraente o dell'Assicurato, salvo il caso in cui la verità sia stata alterata o taciuta per colpa grave o in malafede.

L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta in ogni caso la rettifica, in base all'età reale, delle somme dovute.

Art. 7 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso a condizione che il Contraente abbia versato il premio pattuito e – unitamente all'Assicurato, se persona diversa – abbia sottoscritto la Proposta-Certificato.

La data di conclusione del Contratto è stabilita alle ore 24 del giorno di sottoscrizione della Proposta-Certificato stessa.

Art. 8 ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO E DECORRENZA

A condizione che sia stato effettuato il versamento del premio, le prestazioni di cui all'Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" sono operanti dal terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della Proposta-Certificato.

La data di decorrenza viene indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma.

Art. 9 CLAUSOLA DI RIPENSAMENTO – REVOCA E RECESSO -

Il Contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di ripensamento entro trenta giorni dal

momento della conclusione del contratto. Il Contraente per esercitare il diritto di ripensamento deve inviare comunicazione alla Società tramite lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato - indirizzata al seguente indirizzo: COMMERCIAL UNION LIFE S.p.A. – VIALE ABRUZZI 94 – 20131 MILANO e/o rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato.

REVOCA

Qualora la richiesta di ripensamento pervenga alla Società entro il giorno antecedente la data di decorrenza del Contratto, verrà revocata la Proposta-Certificato e la Società, entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione, restituirà al Contraente l'intero premio corrisposto.

RECESSO

Qualora la richiesta di ripensamento pervenga alla Società dal giorno in cui il Contratto è entrato in vigore (decorrenza del Contratto) verrà effettuato il recesso del Contratto.

La Società, entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione, provvederà a rimborsare al Contraente il versamento effettuato, che verrà maggiorato o diminuito della differenza fra il valore unitario delle quote del terzo giorno di Borsa aperto successivo al ricevimento, da parte della Società, della comunicazione di recesso ed il valore unitario delle stesse alla data di decorrenza.

La Società rimborserà al Contraente l'importo sopra calcolato al netto di una spesa pari a 50 Euro, trattenuta dalla Società a titolo di spesa di emissione del Contratto.

Art. 10 DURATA DEL CONTRATTO

Il Contratto resta in vigore per la durata prescelta dal Contraente, indicata nella Proposta-Certificato, e si estingue nei seguenti casi:

- scadenza del Contratto;
- morte dell'Assicurato;
- richiesta di riscatto totale;

La durata minima del Contratto è stabilita in cinque anni.

Il Contraente ha la facoltà di prorogare la durata del Contratto facendone richiesta scritta alla Società.

ART. 11 PAGAMENTO DEL PREMIO

PREMIO UNICO

Le prestazioni previste, indicate all'Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO", sono garantite previo pagamento, da parte del Contraente alla Società, di un premio unico, da corrispondere alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato.

L'importo minimo previsto per il premio unico è pari a Euro 5.164,57.

A seguito del pagamento del premio unico la Società invia al Contraente la **Lettera Contrattuale di Conferma**, che contiene le seguenti informazioni:

- il numero identificativo di Polizza;
- la conferma dell'avvenuto ricevimento, da parte della Società, del premio unico corrisposto;
- la data di decorrenza e di scadenza del Contratto;
- la durata del Contratto;
- *relativamente al Fondo Interno Assicurativo prescelto*: il numero delle units acquistate, il prezzo (valore unitario) e la data al quale è avvenuto l'acquisto e il premio investito alla data di decorrenza.

Il pagamento del premio unico - quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato - deve essere effettuato scegliendo tra le modalità di pagamento di seguito indicate.

VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Il Contraente ha la facoltà di effettuare, in qualsiasi momento, fin dal giorno successivo alla data di decorrenza del Contratto, versamenti aggiuntivi.

I versamenti aggiuntivi potranno essere effettuati mediante la sottoscrizione del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

Gli eventuali versamenti aggiuntivi si intendono perfezionati dal terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento da parte della Società, del **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**, accompagnato dal relativo versamento.

L'importo minimo è stabilito in Euro 5.164,57 per ciascun versamento.

A seguito del pagamento del versamento aggiuntivo la Società invia al Contraente la **Lettera di Conferma del Versamento**

Aggiuntivo che contiene le seguenti informazioni:

- la conferma dell'avvenuto ricevimento, da parte della Società, del versamento aggiuntivo corrisposto;
- la data di perfezionamento del versamento aggiuntivo;
- *relativamente al Fondo Interno Assicurativo prescelto*: il numero delle units acquistate a fronte del versamento aggiuntivo effettuato, il prezzo (valore unitario) e la data al quale è avvenuto l'acquisto, il versamento aggiuntivo investito alla data di perfezionamento.

Il pagamento del versamento aggiuntivo - quietanzato direttamente sul Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi - deve essere effettuato scegliendo tra le modalità di pagamento di seguito indicate.

MODALITÀ DI VERSAMENTO

Il pagamento, sia del premio unico che degli eventuali versamenti aggiuntivi, viene effettuato secondo una delle seguenti modalità:

- assegno circolare/bancario non trasferibile, emesso all'ordine di Azimut Consulenza S.I.M. S.p.A.;
- utilizzo del controvalore del rimborso dai Fondi e/o dalle Gestioni Individuali AZIMUT S.G.R. S.p.A.;
- bonifico bancario.

ART. 12 INVESTIMENTO DEI VERSAMENTI

Il Contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, effettua la scelta del Fondo Interno Assicurativo, al quale viene collegato l'investimento.

I versamenti effettuati dal Contraente, relativi sia al premio unico che ai versamenti aggiuntivi - al netto delle spese - sono convertiti in units del Fondo Interno Assicurativo prescelto, nei termini di cui al Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi.

Le units acquisite sono iscritte nel **Conto Units** aperto dalla Società in relazione al Contratto.

La Società s'impegna ad inviare ogni anno al Contraente una **Lettera di Informazione** che indica:

- indicazione del numero delle units assegnate e relativo controvalore all’inizio del periodo di riferimento;
- dettaglio degli eventuali versamenti aggiuntivi effettuati e investiti nel periodo di riferimento e relativo numero e controvalore delle units assegnate;
- indicazione del numero delle units assegnate e relativo controvalore alla fine del periodo di riferimento.

Per periodo di riferimento si intende l’ultima annualità antecedente l’invio della comunicazione in oggetto.

Per la determinazione del controvalore del numero delle units, vale quanto segue:

PREMIO UNICO

a fronte del versamento del premio unico, il controvalore del numero delle units viene calcolato al prezzo del terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, della Proposta-Certificato, purché il versamento sia stato regolarmente corrisposto;

VERSAMENTI AGGIUNTIVI

a fronte di ogni versamento aggiuntivo, il controvalore del numero delle units viene calcolato al prezzo del terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi, purché il versamento sia stato regolarmente corrisposto.

VALORE UNITARIO DELLE UNITS

Il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi viene determinato giornalmente dalla Società, ai sensi del Regolamento, e pubblicato sul quotidiano “Il Sole 24 Ore”. La Società si riserva, previo avviso al Contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi.

Nei giorni di calendario in cui – per qualunque ragione – non fosse disponibile il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi, la Società considererà, ai fini dell’applicazione delle presenti Norme Contrattuali, il valore unitario delle units quale risultante il primo giorno di Borsa aperta successivo.

ART. 13 SOSTITUZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Trascorsi dodici mesi dalla data di decorrenza del Contratto, il Contraente ha il diritto di richiedere alla Società, mediante il **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondo**, il trasferimento della totalità del numero delle units dal Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto, ad un altro Fondo Interno Assicurativo scelto tra quelli gestiti dalla Società in relazione al presente Contratto. Il controvalore del numero delle units del Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto viene così trasformato in controvalore del numero delle units del Fondo Interno Assicurativo scelto al momento della richiesta di sostituzione.

Il calcolo viene effettuato, al netto della spesa sotto indicata, in base ai prezzi delle units - rispettivamente del precedente Fondo Interno Assicurativo e del nuovo Fondo Interno Assicurativo - del terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondo.

Tutti i versamenti aggiuntivi futuri, convertiti in units, confluiranno quindi nel nuovo Fondo Interno Assicurativo, nei termini già precisati. La sostituzione può essere richiesta - dopo il periodo sopra indicato - in qualsiasi momento ed avviene alle condizioni che seguono:

- la prima sostituzione è gratuita;
- ogni sostituzione successiva ha una spesa fissa pari a Euro 25,82.

La Società invia una **Lettera di Conferma Sostituzione Fondo** che informa dell’avvenuta sostituzione del Fondo Interno Assicurativo e, relativamente al vecchio ed al nuovo Fondo Interno Assicurativo, indica:

- il numero di units vendute ed acquistate;
- il prezzo (valore unitario) e la data al quale è avvenuto il trasferimento;
- il controvalore del numero di units alla data della sostituzione.

ART. 14 SPESE

Le spese relative al presente Contratto, da applicarsi all’importo corrisposto e distintamente per tipologia di versamento, sono le seguenti:

PREMIO UNICO

- **spesa fissa:** pari a Euro 51,65;
- **spesa di sottoscrizione:** le units vengono acquistate al netto di una spesa espressa in percentuale che, come indicato nella tabella che segue, decresce all'aumentare dell'importo del premio unico corrisposto. Tale spesa viene applicata al premio unico al netto della spesa di apertura del Contratto.

Premio Unico		% Spesa di sottoscrizione
Da Euro	5.164,57	3,50%
a Euro	77.468,53	
Da Euro	77.468,54	2,50%
a Euro	154.937,07	
Da Euro	154.937,08	2,00%
a Euro	258.228,45	
Da Euro	258.228,46 ed oltre	1,50%

VERSAMENTI AGGIUNTIVI

- **spesa fissa:** pari a zero;
- **spesa di sottoscrizione:** le units vengono acquistate al netto di una spesa espressa in percentuale che, come indicato nella tabella che segue, decresce all'aumentare dell'importo del versamento aggiuntivo corrisposto.

Versamento Aggiuntivo		% Spesa di sottoscrizione
Da Euro	5.164,57	2,50%
a Euro	77.468,53	
Da Euro	77.468,54	2,00%
a Euro	154.937,07	
Da Euro	154.937,08	1,50%
a Euro	258.228,45	
Da Euro	258.228,46 ed oltre	1,00%

ART. 15 RISCATTO

Trascorsi interamente almeno dodici mesi dalla data di decorrenza del Contratto è prevista la facoltà, da parte del Contraente, di richiedere per iscritto alla Società - tramite il Soggetto Incaricato o mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla Direzione della Società - il riscatto, **parziale** o **totale**, del controvalore del numero delle units da parte della Società, calcolato in base al prezzo delle units del terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte della Società.

Nel caso in cui la richiesta di riscatto - parziale o totale - sia effettuata dal 13° al 36° mese dalla data di decorrenza del Contratto, il valore di riscatto è ottenuto applicando, al controvalore del numero delle units che si intendono riscattare, la penalità percentuale pari allo 0,50%.

Dal 37° mese non è prevista alcuna penalità percentuale di riscatto.

In caso di riscatto parziale il valore della penalità di cui sopra non deve risultare inferiore a Euro 25,82.

Il riscatto parziale può essere comunque richiesto a condizione che il controvalore residuo del numero delle units rimanenti sul Conto Units, sia pari o superiore a Euro 1.600,00.

La liquidazione del valore di riscatto totale comporta l'immediato scioglimento del Contratto, mentre, in caso di liquidazione del valore di riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per il numero delle units residue.

In ogni caso, il valore di riscatto - parziale o totale - viene corrisposto al Contraente al netto delle imposte previste dalla Legge.

ART. 16 PRESTITI

Per il presente Contratto non è prevista l'erogazione di prestiti.

ART. 17 LIQUIDAZIONI

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

Solo nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente è necessario consegnare la copia di un documento di riconoscimento valido, riportante i dati anagrafici dell'Assicurato stesso.

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

- consegnate al Soggetto Incaricato, previa compilazione della richiesta di liquidazione - indirizzate comunque a Commercial Union Life S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano -;

ovvero

- inviate a Commercial Union Life S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano - a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno -.

Le liquidazioni vengono effettuate entro 30 giorni dalla data di ricevimento della richiesta di liquidazione, corredata da tutta la documentazione necessaria.

I 30 giorni vengono considerati dal momento in cui la richiesta di liquidazione arriva:

- al Soggetto Incaricato;

oppure

- alla Direzione della Società, con invio a mezzo posta.

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

IN CASO DI LIQUIDAZIONE A SCADENZA DEL CONTRATTO

- l'Assicurato, al momento della presentazione della richiesta di liquidazione da parte del Contraente, dovrà sottoscrivere - alla presenza del Soggetto Incaricato - la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio alla Società della richiesta di liquidazione a mezzo posta, sarà necessario che il Contraente invii, unitamente alla richiesta, anche il certificato di esistenza in vita dell'Assicurato;
- decreto del Giudice Tutelare che autorizzi il tutore degli eventuali minori od incapaci, a riscuotere la somma dovuta, con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento, nonché all'eventuale reimpiego della somma stessa; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;
- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o giuridicamente incapaci - sarà sufficiente inviare 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, qualora essi siano minorenni o giuridicamente incapaci, dovrà inviare alla Società anche la seguente documentazione:

- copia di un valido documento di identità;
- fotocopia del codice fiscale;
- dichiarazione sottoscritta dal Contraente con l'indicazione del numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice C.A.B. ed A.B.I.;
- il Contraente dovrà inviare la richiesta di liquidazione con indicata l'eventuale scelta di opzione di conversione del controvalore del numero delle units in rendita.
Solo in caso di invio della richiesta di liquidazione a mezzo posta alla Società sarà necessario che il Contraente invii una dichiarazione scritta relativamente a tale scelta.

IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

- 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 coincida con la figura del Contraente) NON ha lasciato testamento: **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione sostitutiva dell'atto notorio autenticata** in cui risulti che egli non ha rilasciato testamento e nel quale siano indicati i suoi eredi legittimi, la loro età e capacità giuridica;*
- *se l'Assicurato (nel caso coincida con la figura del Contraente) HA lasciato testamento: copia autenticata del testamento stesso ed **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione sostitutiva dell'atto notorio autenticata** nel quale sono indicati i suoi eredi legittimi, la loro età e capacità giuridica ed in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido;*
- decreto del Giudice Tutelare che autorizzi il tutore degli eventuali minori od incapaci, a riscuotere la somma dovuta, con esonero della Società da ogni responsabilità in ordi-

ne al pagamento, nonché all'eventuale reimpiego della somma stessa; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;

- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o giuridicamente incapaci - sarà sufficiente inviare 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 alla Società anche la seguente documentazione:
 - copia di un valido documento di identità;
 - fotocopia del codice fiscale;
 - dichiarazione sottoscritta dai Beneficiari con l'indicazione del numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice C.A.B. ed A.B.I.;

IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

- il Contraente dovrà inviare la richiesta di liquidazione; in tal caso le dichiarazioni personali verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui la richiesta di riscatto venga inviata a mezzo posta, il Contraente dovrà inviare alla Società insieme alla richiesta di riscatto anche la seguente documentazione:
 - copia di un valido documento di identità;
 - fotocopia del codice fiscale;
 - dichiarazione sottoscritta dal Contraente con l'indicazione del numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice C.A.B. ed A.B.I.;
- l'Assicurato (se persona diversa dal Contraente) al momento della presentazione della richiesta di riscatto, da parte del Contraente, dovrà sottoscrivere la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio di tale richiesta a mezzo posta, sarà necessario che il Contraente invii anche 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; il Contraente dovrà comunque indicare l'importo netto o lordo che intende riscattare. 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.

La Società si riserva di chiedere, in tutti e tre i casi, ulteriore documentazione che si rendesse strettamente necessaria per definire la liquidazione dell'importo spettante.

Decorso il termine dei trenta giorni sono dovuti gli interessi di mora (tasso legale di interesse) a partire dal termine stesso, a favore del Contraente o di ciascuno dei Beneficiari designati.

Nel caso in cui non venga fornito il numero di conto corrente bancario dei soggetti aventi diritto alla liquidazione, ogni pagamento verrà effettuato presso la Sede della Società.

ART. 18 CESSIONE, PEGNO, VINCOLO

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può darlo in pegno e comunque vincolare il controvalore del numero delle units.

Tali atti diventano efficaci solo quando la Società, dietro lettera raccomandata con ricevuta di ritorno inviata dal Contraente, ne abbia fatta annotazione su apposita Appendice al Contratto.

Nel caso di vincolo, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione, richiede l'assenso scritto del vincolatario. Nel caso di pegno, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione, deve essere richiesta dal creditore pignoratizio.

ART. 19 BENEFICIARI

La designazione dei Beneficiari fatta dal Contraente e riportata nella Proposta-Certificato, può essere in qualsiasi momento modificata con comunicazione scritta del Contraente alla Società, – lettera raccomandata con ricevuta di ritorno – oppure mediante disposizione testamentaria.

La designazione dei Beneficiari non può essere modificata nei seguenti casi:

-
- dopo che il Contraente ed i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
 - dopo la morte del Contraente o dopo la scadenza contrattuale, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

Nel primo caso, le operazioni di riscatto, pegno e vincolo, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

ART. 20 TITOLARITÀ DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Fermo restando che i versamenti effettuati dal Contraente, al netto delle spese, sono investiti, convertiti in numero delle units, nel Fondo Interno Assicurativo prescelto, resta inteso che la titolarità dei Fondi Interni Assicurativi è di proprietà della Società.

ART. 21 DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'esemplare della Proposta-Certificato del Contraente, lo stesso o gli aventi diritto,

possono ottenerne un duplicato a proprie spese e responsabilità.

ART. 22 IMPOSTE

Le imposte presenti e future, dovute sugli atti dipendenti dal Contratto, sono a carico del Contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto, secondo le Norme di Legge vigenti.

ART. 23 TRASFORMAZIONE

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

ART. 24 FORO COMPETENTE

Foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza o domicilio elettivo del Contraente o delle persone fisiche che intendono far valere diritti derivanti dal Contratto.

ART. 25 ARROTONDAMENTI

Tutti i valori in Euro riportati nel presente Contratto e nelle comunicazioni che la Società farà al Contraente, all'Assicurato ed ai Beneficiari saranno indicati con due decimali. Quando necessario, l'arrotondamento della seconda cifra avverrà 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.

2. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Link Invest

Polizza Unit Linked a Premio Annuo Costante

ART. 1 OGGETTO DELL'ASSICURAZIONE

Con il presente Contratto, nei termini di cui alle Condizioni di Assicurazione, la Commercial Union Life S.p.A. - di seguito definita Società - contro il versamento del premio annuo costante, si impegna:

- ad investire i versamenti effettuati dal Contraente e gli eventuali versamenti aggiuntivi - al netto delle spese - convertiti in numero delle units, nel Fondo Interno Assicurativo scelto dal Contraente al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato;
- a garantire, ai Beneficiari designati, le prestazioni previste al successivo Art.2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO".

Il controvalore del numero delle units viene comunicato al Contraente con cadenza annuale.

ART. 2 PRESTAZIONI DEL CONTRATTO

Il presente Contratto prevede che, in caso di decesso dell'Assicurato durante il periodo di validità del Contratto, la Società corrisponda, ai Beneficiari designati, un Capitale Caso Morte pari all'importo ottenuto applicando, al controvalore del numero delle units, una percentuale che varia tra lo 0,05% e l'1,00% e che quindi comprende una maggiorazione per la Garanzia Morte.

Tale controvalore viene calcolato in base al numero di units e al prezzo delle stesse del terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società - corredata di tutta la documentazione necessaria, come indicato all'Art. 20 "LIQUIDAZIONI" che segue -.

Le percentuali da applicare al controvalore del numero delle units, come illustrato nella tabella che segue, variano in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.

Età dell'Assicurato alla data del decesso	% da applicare al controvalore del numero delle units
fino a 50 anni	1,00%
da 51 a 60 anni	0,50%
da 61 a 70 anni	0,25%
da 71 a 80 anni	0,10%
81 anni ed oltre	0,05%

Tuttavia, se il Contratto è stato precedentemente ridotto alle condizioni del successivo Art. 17 "RIDUZIONE", viene corrisposto solo il controvalore delle units e non viene corrisposta la maggiorazione per la Garanzia Morte.

Il Capitale Caso Morte viene corrisposto qualsiasi sia la causa del decesso dell'Assicurato, senza limiti territoriali, senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato stesso, ma con i limiti previsti al successivo Art. 3 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE".

Qualora il decesso dell'Assicurato avvenga nel periodo che va dalla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato alla data di decorrenza del Contratto verrà interamente restituito solo il premio pagato.

Qualora il decesso dell'Assicurato avvenga nel periodo che va dalla data di pagamento delle annualità successive o del versamento aggiuntivo, alla data di ricevimento del premio da parte della Società, verrà liquidato il Capitale Caso Morte calcolato sulla base del controvalore del numero delle units prima del pagamento del premio ricorrente o del versamento aggiuntivo, mentre il premio ricorrente o versamento aggiuntivo pagato verrà interamente restituito.

ART. 3 LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE

La maggiorazione indicata al precedente Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" - non viene applicata, e dunque la Società corrisponde in caso di morte dell'Assicurato il solo 100% del controvalore del numero delle units possedute alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società, 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 sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altre patologia ad essa collegata;

c) sia causato da:

- dolo del 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: in questo caso la Garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
- incidente di volo, se l'Assicurato viaggia 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 al punto a) non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato sia conseguenza diretta:

- di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo l'entrata in vigore del Contratto (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 l'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza);
- di infortunio avvenuto dopo l'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza), intendendosi per infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed

esterna, che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza il decesso.

ART. 4 OPZIONE DI RENDITA VITALIZIA

Su richiesta del Contraente, al termine della durata pagamento premi o in epoca successiva, in ogni caso trascorsi almeno 5 anni dalla data di decorrenza il valore del riscatto totale può essere convertito in una delle seguenti forme:

- a) una rendita annua vitalizia rivalutabile da corrispondere vita natural durante dell'Assicurato;
- b) una rendita annua rivalutabile da corrispondere in modo certo nei primi cinque o dieci anni e successivamente vitalizia finché l'Assicurato sia in vita;
- c) una rendita annua vitalizia rivalutabile su due teste, quella dell'Assicurato e quella di un'altra persona designata, reversibile totalmente o parzialmente a favore del sopravvivate designato.

Le condizioni contrattuali, i coefficienti per la determinazione della rendita annua vitalizia rivalutabile di opzione e le modalità per la sua rivalutazione annuale sono quelli che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del capitale in rendita, determinati in base all'età, al sesso dell'Assicurato ed alla rateazione della rendita prescelta.

ART. 5 OBBLIGHI DELLA SOCIETÀ

Gli obblighi della Società risultano esclusivamente dalla Proposta-Certificato, dalle presenti Norme Contrattuali, dalla Lettera Contrattuale di Conferma e dalle eventuali Appendici al Contratto firmate dalla Società stessa.

Per tutto quanto non espressamente qui regolato, valgono le Norme di Legge.

ART. 6 DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete.

Nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente è necessario che i dati anagrafici dell'Assicurato stesso siano accertati dal Soggetto Incaricato.

Trascorsi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto, questo non è contestabile per

dichiarazioni inesatte o reticenti del Contraente o dell'Assicurato, salvo il caso in cui la verità sia stata alterata o taciuta per colpa grave o in malafede.

L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta in ogni caso la rettifica, in base all'età reale, delle somme dovute.

ART. 7 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso a condizione che il Contraente abbia versato il premio pattuito e – unitamente all'Assicurato, se persona diversa – abbia sottoscritto la Proposta-Certificato.

La data di conclusione del Contratto è stabilita alle ore 24 del giorno di sottoscrizione della Proposta-Certificato stessa.

ART. 8 ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO E DECORRENZA

A condizione che sia stato effettuato il versamento del premio, le prestazioni di cui all'Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" sono operanti dal terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della Proposta-Certificato.

La data di decorrenza viene indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma.

ART. 9 CLAUSOLA DI RIPENSAMENTO – REVOCA E RECESSO -

Il Contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di ripensamento entro trenta giorni dal momento della conclusione del contratto.

Il Contraente per esercitare il diritto di ripensamento deve inviare comunicazione alla Società tramite lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato - indirizzata al seguente indirizzo: COMMERCIAL UNION LIFE S.p.A. – VIALE ABRUZZI 94 – 20131 MILANO e/o rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato.

REVOCA

Qualora la richiesta di ripensamento pervenga alla Società entro il giorno antecedente la data di decorrenza del Contratto, verrà revocata la Proposta-Certificato e la Società, entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione, restituirà al Contraente l'intero premio corrisposto.

RECESSO

Qualora la richiesta di ripensamento pervenga alla Società dal giorno in cui il Contratto è entrato in vigore (decorrenza del Contratto) verrà effettuato il recesso del Contratto.

La Società, entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione, provvederà a rimborsare al Contraente il versamento effettuato, che verrà maggiorato o diminuito della differenza fra il valore unitario delle quote del terzo giorno di Borsa aperto successivo al ricevimento, da parte della Società, della comunicazione di recesso ed il valore unitario delle stesse alla data di decorrenza.

La Società rimborserà al Contraente l'importo sopra calcolato al netto di una spesa pari a 50 Euro, trattenuta dalla Società a titolo di spesa di emissione del Contratto.

ART. 10 DURATA DEL CONTRATTO E DEL PAGAMENTO PREMI

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

- morte dell'Assicurato;
- richiesta di riscatto totale.

La durata pagamento premi, che non può essere inferiore a cinque anni, è scelta dal Contraente ed indicata nella Proposta-Certificato.

ART. 11 PAGAMENTO DEL PREMIO

PREMIO ANNUO COSTANTE

Le prestazioni previste, indicate all'Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO", sono garantite previo pagamento, da parte del Contraente alla Società, di un premio annuo costante, da corrispondere alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato.

Il pagamento del primo premio annuo viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato.

L'importo minimo previsto per il premio annuo è pari a Euro 619,75.

A seguito del pagamento del primo premio annuo costante, la Società invia al Contraente la **Lettera Contrattuale di Conferma**, che contiene le seguenti informazioni:

- il numero identificativo di Polizza;
- la conferma dell'avvenuto ricevimento, da parte della Società, del primo versamento corrisposto;

- la data di decorrenza del Contratto;
- la durata pagamento premi;
- *relativamente al Fondo Interno Assicurativo prescelto*: il numero delle units acquistate, il prezzo (valore unitario) e la data al quale è avvenuto l'acquisto ed il premio investito alla data di decorrenza.

Dalla seconda annualità i versamenti – devono essere effettuati, alle rispettive ricorrenze annuali. La Società invia al Contraente, come conferma del ricevimento del premio, la **Lettera di Incasso Rata**.

La **Lettera di Incasso Rata**, contiene le seguenti informazioni:

- la conferma dell'avvenuto ricevimento, da parte della Società, dell'importo versato;
- la data di perfezionamento del premio;
- relativamente al Fondo Interno Assicurativo che era stato prescelto:
 - il numero delle units acquistate a fronte del versamento effettuato;
 - il prezzo (valore unitario) e la data al quale è avvenuto l'acquisto;
 - il premio investito alla data di perfezionamento.

VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Il Contraente ha la facoltà di effettuare, in qualsiasi momento, fin dal giorno successivo alla data di decorrenza del Contratto, versamenti aggiuntivi il cui importo minimo è stabilito in Euro 619,75 per ciascun versamento.

I versamenti aggiuntivi potranno essere effettuati mediante la sottoscrizione del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

Gli eventuali versamenti aggiuntivi si intendono perfezionati dal terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento da parte della Società, del **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**, accompagnato dal relativo versamento.

A seguito del pagamento del versamento aggiuntivo la Società invia al Contraente la **Lettera di Conferma del Versamento Aggiuntivo** che contiene le seguenti informazioni:

- la conferma dell'avvenuto ricevimento, da parte della Società, del versamento aggiuntivo corrisposto;
- la data di perfezionamento del versamento aggiuntivo;
- *relativamente al Fondo Interno Assicurativo che era stato prescelto*: il numero delle units acquistate a fronte del versamento aggiuntivo effettuato, il prezzo (valore unitario) e la data al quale è avvenuto l'acquisto, il versamento aggiuntivo investito alla data di perfezionamento.

Il pagamento del versamento aggiuntivo viene quietanzato direttamente sul Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

MODALITÀ DI VERSAMENTO

Il pagamento del primo premio annuo costante, dei successivi premi annui costanti e degli eventuali versamenti aggiuntivi, viene effettuato secondo una delle seguenti modalità:

- assegno circolare/bancario non trasferibile, emesso all'ordine di Azimut Consulenza S.I.M. S.p.A.;
- utilizzo del controvalore del rimborso dai Fondi e/o dalle Gestioni Individuali AZIMUT S.G.R. S.p.A.;
- bonifico bancario.

ART. 12 INVESTIMENTO DEI VERSAMENTI

Il Contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, effettua la scelta del Fondo Interno Assicurativo, al quale viene collegato l'investimento.

I versamenti effettuati dal Contraente, relativi sia ai premi annui costanti che ai versamenti aggiuntivi - al netto delle spese - sono convertiti in units del Fondo Interno Assicurativo prescelto, nei termini di cui al Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi.

Le units acquisite sono iscritte nel **Conto Units** aperto dalla Società in relazione al Contratto.

La Società s'impegna ad inviare ogni anno al Contraente una **Lettera di Informazione** che indica:

- indicazione del numero delle units assegnate e relativo controvalore all'inizio del periodo di riferimento;

-
- dettaglio dei premi versati e di quelli investiti nel periodo di riferimento e relativo numero e controvalore delle units assegnate;
 - indicazione del numero delle units assegnate e relativo controvalore alla fine del periodo di riferimento.

Per periodo di riferimento si intende l'ultima annualità antecedente l'invio della comunicazione in oggetto.

Per la determinazione del controvalore del numero delle units, vale quanto segue:

PREMIO ANNUO COSTANTE

- relativamente al primo versamento, il controvalore del numero delle units viene calcolato al prezzo del terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, della Proposta-Certificato, purché il versamento sia stato regolarmente corrisposto;
- relativamente ai successivi versamenti annuali ricorrenti, il controvalore del numero delle units viene calcolato al prezzo del terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento del premio da parte della Società.

VERSAMENTI AGGIUNTIVI

- a fronte di ogni versamento aggiuntivo, il controvalore del numero delle units viene calcolato al prezzo del terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi, purché il versamento sia stato regolarmente corrisposto.

VALORE UNITARIO DELLE UNITS

Il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi viene determinato giornalmente dalla Società, ai sensi del Regolamento, e pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". La Società si riserva, previo avviso al Contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi.

Nei giorni di calendario in cui – per qualunque ragione – non fosse disponibile il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi,

la Società considererà, ai fini dell'applicazione delle presenti Norme Contrattuali, il valore unitario delle units quale risultante il primo giorno di Borsa aperta successivo.

ART. 13 SOSTITUZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Trascorsi dodici mesi dalla data di decorrenza del Contratto e sempre che lo stesso sia al corrente con il pagamento dei premi, il Contraente ha il diritto di richiedere alla Società, mediante il **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondo**, il trasferimento della totalità del numero delle units dal Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto, ad un altro Fondo Interno Assicurativo scelto tra quelli gestiti dalla Società in relazione al presente Contratto.

Il controvalore del numero delle units del Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto viene così trasformato in controvalore del numero delle units del Fondo Interno Assicurativo scelto al momento della richiesta di sostituzione.

Il calcolo viene effettuato, al netto della spesa sotto indicata, in base ai prezzi delle units - rispettivamente del precedente Fondo Interno Assicurativo e del nuovo Fondo Interno Assicurativo - del terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi Sostituzione Fondo.

Tutti i versamenti futuri, convertiti in units, confluiranno quindi nel nuovo Fondo Interno Assicurativo, nei termini già precisati.

La sostituzione può essere richiesta - dopo il periodo sopra indicato - in qualsiasi momento ed avviene alle condizioni che seguono:

- la prima sostituzione è gratuita;
- ogni sostituzione successiva ha una spesa fissa pari a Euro 25,82.

La Società invia una **Lettera di Conferma Sostituzione Fondo** che informa dell'avvenuta sostituzione del Fondo Interno Assicurativo e, relativamente al vecchio ed al nuovo Fondo Interno Assicurativo, indica:

- il numero di units vendute ed acquistate;
- il prezzo (valore unitario) e la data al quale è avvenuto il trasferimento;
- il controvalore del numero di units alla data della sostituzione.

ART. 14 SPESE

Le spese relative al presente Contratto, da applicarsi all'importo corrisposto e distintamente per tipologia di versamento, sono le seguenti:

PREMIO ANNUO COSTANTE

- **spesa fissa annuale:** pari a Euro 28,41;
- **spesa di sottoscrizione:** le units vengono acquistate al netto di una spesa espressa in percentuale, pari al 6% del premio annuo costante. Tale spesa viene applicata al premio annuo costante al netto della spesa fissa.

VERSAMENTI AGGIUNTIVI

- **spesa fissa:** pari a zero;
- **spesa di sottoscrizione:** le units vengono acquistate al netto di una spesa espressa in percentuale, pari al 6% del versamento aggiuntivo.

ART. 15 SOSPENSIONE DEL PAGAMENTO DEI PREMI ANNUI COSTANTI

Nel caso in cui, pagata la prima annualità di premio e trascorsi interamente dodici mesi dalla data di decorrenza, si sospenda il pagamento dei premi, il Contratto rimane in vigore in base alle units possedute alla data di sospensione del pagamento dei premi.

In questo caso è consentito:

- riprendere il pagamento dei premi, come indicato all'Art. 16 "RIATTIVAZIONE", che segue;
- interrompere il pagamento dei premi, mantenendo il Contratto in vigore libero da ulteriori premi, per la garanzia del capitale ridotto definito all'Art. 17 "RIDUZIONE", che segue;
- riscattare parzialmente o totalmente il Contratto, alle condizioni indicate all'Art. 18 "RISCATTO", che segue.

ART. 16 RIATTIVAZIONE

Nel caso in cui il Contraente abbia sospeso il pagamento dei premi annui costanti, può riattivarlo entro dodici mesi dalla scadenza dell'annualità di premio non pagata, versando il premio annuo costante arretrato. In caso contrario il Contratto viene ridotto, alle condizioni indicate all'Art. 17 "RIDUZIONE" che segue.

In caso di riattivazione il controvalore delle units verrà calcolato al prezzo del terzo giorno di Borsa aperta successivo al giorno di ricevimento del premio annuo costante regolarmente corrisposto, da parte della Società. Il Contratto verrà così ripristinato pienamente.

ART. 17 RIDUZIONE

Pagata la prima annualità di premio e trascorsi interamente dodici mesi dalla scadenza della prima annualità di premio non pagata, il Contraente ha la facoltà di ridurre il Contratto, decidendo di non corrispondere ulteriori premi.

Il capitale ridotto è ottenuto applicando, al controvalore del numero delle units possedute alla data di ricevimento della richiesta di riduzione da parte della Società, la penalità percentuale prevista per il calcolo del valore di riscatto di cui al successivo Art. 18 "RISCATTO". A seguito della riduzione il Contratto resta in vigore per il valore del capitale ridotto.

Resta inteso che, nel corso della durata contrattuale, il numero delle units possedute alla data del calcolo del valore di riduzione può diminuire in caso di riscatto parziale, nei limiti previsti dal seguente Art. 18 "RISCATTO".

In caso di successiva richiesta di riscatto, il valore di riscatto viene calcolato in base al controvalore del numero delle units possedute alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte della Società.

In caso di riduzione non è più possibile:

- riprendere il pagamento dei premi annui costanti;
- sostituire i Fondi Interni Assicurativi;
- effettuare versamenti aggiuntivi.

ART. 18 RISCATTO

Trascorsi interamente almeno dodici mesi dalla data di decorrenza del Contratto e pagata la prima annualità di premio, è prevista la facoltà, da parte del Contraente, di richiedere per iscritto alla Società - tramite il Soggetto Incaricato o mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla Direzione della Società - il riscatto, **parziale** o **totale**, del controvalore del numero delle units, calcolato in base al prezzo delle units del terzo giorno di Borsa aperta successivo alla

data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte della Società.

Il valore di riscatto - parziale o totale - è ottenuto applicando, al controvalore del numero delle units, la penalità percentuale indicata nella seguente tabella, che decresce in funzione dell'anno di richiesta.

Anno di richiesta di riscatto	Penalità % da applicare al controvalore del numero delle units
nel corso del 2° anno	20%
nel corso del 3° anno	15%
nel corso del 4° anno	10%
nel corso del 5° anno	5%
dal 6° anno in poi	nessuna penalità

In caso di riscatto parziale il valore della penalità di cui sopra non deve risultare inferiore a Euro 25,82.

Il riscatto parziale può essere comunque richiesto a condizione che il controvalore residuo del numero delle units rimanenti sul Conto Units, sia pari o superiore a Euro 1.600,00.

La liquidazione del valore di riscatto totale comporta l'immediato scioglimento del Contratto, mentre, in caso di liquidazione del valore di riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per il numero delle units residue.

In ogni caso, il valore di riscatto - parziale o totale - viene corrisposto al Contraente al netto delle imposte previste dalla Legge.

ART. 19 PRESTITI

Per il presente Contratto non è prevista l'erogazione di prestiti.

ART. 20 LIQUIDAZIONI

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

Solo nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente è necessario consegnare la copia di un documento di riconoscimento vali-

do, riportante i dati anagrafici dell'Assicurato stesso.

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

- consegnate al Soggetto Incaricato, previa compilazione della richiesta di liquidazione - indirizzate comunque a Commercial Union Life S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano -;

oppure

- inviate a Commercial Union Life S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano - a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno -.

Le liquidazioni vengono effettuate entro 30 giorni dalla data di ricevimento della richiesta di liquidazione, corredata da tutta la documentazione necessaria.

I 30 giorni vengono considerati dal momento in cui la richiesta di liquidazione arriva:

- al Soggetto Incaricato;

oppure

- alla Direzione della Società, con invio a mezzo posta.

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

IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

- 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 coincida con la figura del Contraente) NON ha lasciato testamento: **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione sostitutiva dell'atto notorio autenticata** in cui risulti che egli non ha rilasciato testamento e nel quale siano indicati i suoi eredi legittimi, la loro età e capacità giuridica;*
- *se l'Assicurato (nel caso coincida con la figura del Contraente) HA lasciato testamento: copia autenticata del testamento stesso ed **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione sostitutiva dell'atto notorio***

-
- autenticata** nel quale sono indicati i suoi eredi legittimi, la loro età e capacità giuridica ed in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido;
- decreto del Giudice Tutelare che autorizzi il tutore degli eventuali minori od incapaci, a riscuotere la somma dovuta, con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento, nonché all'eventuale reimpiego della somma stessa; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;
 - per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o giuridicamente incapaci - sarà sufficiente inviare 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 alla Società anche la seguente documentazione:
 - copia di un valido documento di identità;
 - fotocopia del codice fiscale;
 - dichiarazione sottoscritta dai Beneficiari con l'indicazione del numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice C.A.B. ed A.B.I.;

IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

- il Contraente dovrà inviare la richiesta di liquidazione; in tal caso le dichiarazioni personali verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui la richiesta di riscatto venga inviata a mezzo posta, il Contraente dovrà inviare alla Società insieme alla richiesta di riscatto anche la seguente documentazione:
 - copia di un valido documento di identità;
 - fotocopia del codice fiscale;
 - dichiarazione sottoscritta dal Contraente con l'indicazione del numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, codice C.A.B. ed A.B.I.;
- l'Assicurato (se persona diversa dal Contraente) al momento della presentazione della richiesta di riscatto, da parte del Contraente, dovrà sottoscrivere la propria dichiarazione di esistenza in vita;

- nel caso di richiesta di riscatto parziale la modalità di richiesta è la medesima del riscatto totale. Il Contraente dovrà comunque indicare l'importo netto o lordo che intendono riscattare. Solo in caso di invio della richiesta di riscatto parziale a mezzo posta, tale indicazione dovrà essere inviata unitamente alla documentazione sopra indicata;
- il Contraente dovrà indicare nella richiesta di liquidazione l'eventuale scelta di opzione di conversione del valore del riscatto totale in rendita. Solo in caso di invio della richiesta di liquidazione a mezzo posta alla Società, sarà necessario che il Contraente invii una dichiarazione scritta relativamente a tale scelta;

La Società si riserva di chiedere, in entrambi i casi, ulteriore documentazione che si rendesse strettamente necessaria per definire la liquidazione dell'importo spettante.

Decorso il termine dei trenta giorni sono dovuti gli interessi di mora (tasso legale di interesse) a partire dal termine stesso, a favore del Contraente o di ciascuno dei Beneficiari designati.

Nel caso in cui non venga fornito il numero di conto corrente bancario dei soggetti aventi diritto alla liquidazione, ogni pagamento verrà effettuato presso la Sede della Società.

ART. 21 CESSIONE, PEGNO, VINCOLO

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può darlo in pegno e comunque vincolare il controvalore del numero delle units.

Tali atti diventano efficaci solo quando la Società, dietro lettera raccomandata con ricevuta di ritorno inviata dal Contraente, ne abbia fatta annotazione su apposita Appendice al Contratto.

Nel caso di vincolo, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione, richiede l'assenso scritto del vincolatario. Nel caso di pegno, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione, deve essere richiesta dal creditore pignoratizio.

ART. 22 BENEFICIARI

La designazione dei Beneficiari fatta dal Contraente e riportata nella Proposta-

Certificato, può essere in qualsiasi momento modificata con comunicazione scritta del Contraente alla Società – lettera raccomandata con ricevuta di ritorno –, oppure mediante disposizione testamentaria.

La designazione dei Beneficiari non può essere modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente ed i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del Contraente, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

Nel primo caso, le operazioni di riscatto, pegno e vincolo, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

ART. 23 TITOLARITÀ DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Fermo restando che i versamenti effettuati dal Contraente, al netto di spese, sono investiti, convertiti in numero delle units, nel Fondo Interno Assicurativo prescelto, resta inteso che la titolarità dei Fondi Interni Assicurativi è di proprietà della Società.

ART. 24 DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'esemplare della Proposta-Certificato

del Contraente, lo stesso o gli aventi diritto, possono ottenerne un duplicato a proprie spese e responsabilità.

ART. 25 IMPOSTE

Le imposte presenti e future, dovute sui premi, sui pagamenti effettuati dalla Società ed in genere sugli atti dipendenti dal Contratto, sono a carico del Contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto, secondo le Norme di Legge vigenti.

ART. 26 TRASFORMAZIONE

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

ART. 27 FORO COMPETENTE

Foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza o domicilio elettivo del Contraente o delle persone fisiche che intendono far valere diritti derivanti dal Contratto.

ART. 28 ARROTONDAMENTI

Tutti i valori in Euro riportati nel presente Contratto e nelle comunicazioni che la Società farà al Contraente, all'Assicurato ed ai Beneficiari saranno indicati con due decimali. Quando necessario, l'arrotondamento della seconda cifra avverrà 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.

3. REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

CU Azimut Conservativo

CU Azimut Equilibrato

CU Azimut Accrescitivo Internazionale

CU Azimut Accrescitivo Italia

ART. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

La Società ha istituito e controlla, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, la gestione di un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati in Fondi Interni Assicurativi, denominati *CU Azimut Conservativo*, *CU Azimut Equilibrato*, *CU Azimut Accrescitivo Internazionale* e *CU Azimut Accrescitivo Italia* che costituiscono patrimoni separati rispetto al patrimonio della Società e a quello di ogni altro fondo dalla stessa gestito.

Il valore del patrimonio di ciascun Fondo Interno Assicurativo non può essere inferiore all'importo delle Riserve Matematiche costituite dalla Società per le assicurazioni sulla vita, le cui prestazioni sono espresse in quote del fondo stesso.

ART. 2 SCOPO E CARATTERISTICHE 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 del Fondo Interno Assicurativo prescelto.

La caratteristica principale di ciascun Fondo Interno Assicurativo è quella di investire gli attivi detenuti dalla Società in quote di uno o più OICR, di diritto italiano e di diritto estero - che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE, organizzati in forma di "Fondo Comune di Investimento"-.

ART. 3 PARTECIPANTI AI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

A ciascun Fondo Interno Assicurativo possono

partecipare le persone fisiche, mediante la sottoscrizione di un Contratto espresso in quote del Fondo Interno Assicurativo prescelto.

ART. 4 DESTINAZIONE DEI VERSAMENTI

Il Contraente decide, nel rispetto delle Condizioni di Assicurazione, di destinare i versamenti effettuati in quote di uno solo fra i Fondi Interni Assicurativi, denominati *CU Azimut Conservativo*, *CU Azimut Equilibrato*, *CU Azimut Accrescitivo Internazionale* e *CU Azimut Accrescitivo Italia*. I capitali conferiti nel Fondo Interno Assicurativo prescelto sono investiti dalla Società nel rispetto dei limiti previsti dagli Artt. 5, 6, 7 e 8 del presente Regolamento.

ART. 5 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO *CU Azimut Conservativo*

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo *CU Azimut Conservativo* - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti secondo quanto indicato nella tabella seguente:

Comparto	Minimo	Massimo
MONETARIO/OBBLIGAZIONARIO	70%	90%
BILANCIATO/AZIONARIO	10%	30%
LIQUIDITÀ	0%	10%

ART. 6 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO *CU Azimut Equilibrato*

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo *CU Azimut Equilibrato* - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti secondo quanto indicato nella tabella seguente:

Comparto	Minimo	Massimo
MONETARIO/OBBLIGAZIONARIO	40%	60%
BILANCIATO/AZIONARIO	40%	60%
LIQUIDITÀ	0%	10%

ART. 7 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU Azimut Accrescitivo Internazionale

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo **CU Azimut Accrescitivo Internazionale** - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti secondo quanto indicato nella tabella seguente:

Comparto	Minimo	Massimo
MONETARIO/OBBLIGAZIONARIO	0%	40%
BILANCIATO/AZIONARIO	60%	100%
LIQUIDITÀ	0%	10%

ART. 8 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU Azimut Accrescitivo Italia

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo **CU Azimut Accrescitivo Italia** - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti secondo quanto indicato nella tabella seguente:

Comparto	Minimo	Massimo
MONETARIO/OBBLIGAZIONARIO	0%	40%
BILANCIATO/AZIONARIO	60%	100%
LIQUIDITÀ	0%	10%

ART. 9 COMMISSIONE DI GESTIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

La commissione di gestione su base annua, a favore della Società, è calcolata e trattenuta quotidianamente sul patrimonio netto di ciascun Fondo Interno Assicurativo nella misura qui di seguito indicata:

Fondo Interno Assicurativo	commissione di gestione (su base annua)
CU AZIMUT CONSERVATIVO	0,40%
CU AZIMUT EQUILIBRATO	0,50%
CU AZIMUT ACCRESCITIVO INTERNAZIONALE	0,60%
CU AZIMUT ACCRESCITIVO ITALIA	0,70%

Inoltre sul patrimonio di ciascun OICR (che compone i Fondi Interni Assicurativi) sono applicate spese che riducono il valore unitario della quota, tra le quali:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita dei valori degli OICR e le relative imposte;
- i costi della stampa dei documenti periodici destinati al pubblico;
- le spese di revisione e certificazione dei rendiconti del Fondo Comune di Investimento;
- le spese legali, giudiziarie ed ogni altro onere derivante dalla normativa vigente - compresi i contributi di vigilanza - sostenuti nell'esclusivo interesse del Fondo Comune di Investimento;
- le commissioni di gestione e l'eventuale provvigione di incentivo.

Le provvigioni di incentivo, differenziate per ogni tipologia di OICR, variano in funzione delle performance effettivamente realizzate dall'OICR stesso.

Attualmente le commissioni di gestione variano - per ciascun Fondo Comune di Investimento e, distintamente per tipologia di Fondo Comune di Investimento - tra i valori indicati di seguito:

- da un minimo dello 0,72% ad un massimo dell'1,2%, su base annua, del valore del patrimonio netto per il Comparto Monetario/Obbligazionario;
- da un minimo dell'1,20% ad un massimo dell'1,8%, su base annua, del valore del patrimonio netto per il Comparto Bilanciato/Azionario.

ART. 10 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE

Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo sopra indicato è determinato quotidianamente dalla Società, ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse nazionali.

Esso è determinato dalla Società dividendo l'ammontare complessivo degli investimenti di ogni Fondo Interno Assicurativo, al netto delle commissioni di gestione, di cui all'Art. 9 "COMMISSIONI DI GESTIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI", per il numero di quote riferite allo stesso Fondo Interno Assicurativo.

Il valore unitario delle units, quale risulta dal

prospetto giornaliero, viene pubblicato sul quotidiano finanziario “**Il Sole 24 ORE**”.

Art. 11 REVISIONE CONTABILE

Ciascun Fondo Interno Assicurativo è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all’Albo Speciale di cui all’Art. 161 del D.Lgs. nr. 58/98, che attesta la rispondenza di ogni Fondo Interno Assicurativo al presente Regolamento e certifica la adeguatezza delle attività gestite

rispetto agli impegni assunti, sulla base delle Riserve Matematiche, e la quotazione delle quote (valore unitario delle quote).

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, la Società redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo Interno Assicurativo; tale rendiconto, insieme alla relazione di revisione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione del Contraente presso la Sede della Società dal 1° aprile di ciascun anno con riferimento all’esercizio precedente.



Centro Direzionale Loreto - Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano
Tel. (02) 2775.1 - Fax (02) 2775.204

Capitale Sociale Euro 10.320.000,00 (i.v.) - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato N. 19305 del 31/3/1992 - (Gazzetta Ufficiale N. 82 del 7/4/1992) - C.C.I.A.A. Milano N. 1355410 - Iscritta al N. 311796/7817-46 Registro Società Tribunale Milano - Codice Fiscale e Partita IVA 10210040159
La Società ha sede legale e sede sociale in Italia - Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano

COMPAGNIA DEL GRUPPO CGNU



20131 Milano - Piazza Durante, 11 - Tel. 02 28365 1
Fax 02 28365 410 - 02 28365 420

Capitale Sociale: 3.900.000,00 Euro i.v.
Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al registro delle Imprese di Milano
n. 09132770158 - R.E.A. 1272218.
Iscritta all'Albo delle Sim con delibera Consob 11761/98.
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia.