

Edizione 2004

ONDA  
Polizza Unit-Linked a premio unico

*Edizione 2004*

**ONDA**  
Polizza Unit-Linked a premio unico

# ONDA

**PIANO ASSICURATIVO UNIT LINKED  
A PREMIO UNICO**



---

## SOMMARIO

|   |       |   |
|---|-------|---|
| <b>INFORMATIVA PRIVACY<br/>E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA</b> | parte | I |
|---|-------|---|

### GUIDA ALL'USO DEL SUO CONTRATTO

|                     |       |    |
|---------------------|-------|----|
| IL CONTRATTO        | parte | I  |
| I TERMINI PIÙ USATI | parte | II |
| ASPETTI LEGALI      | parte | II |

|                         |      |   |
|-------------------------|------|---|
| <b>NOTA INFORMATIVA</b> | pag. | 1 |
|-------------------------|------|---|

### NORME CONTRATTUALI

|   |      |    |
|---|------|----|
| 1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE (TARIFFA. U5S)<br><i>ONDA UNIT LINKED A PREMIO UNICO</i>   | pag. | 16 |
| 2. REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI<br>* <i>CU BDM CONCHIGLIA</i><br>* <i>CU BDM STELLA MARINA</i><br>* <i>CU BDM TRITONE</i> | pag. | 26 |
| 3. REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO<br>* <i>CU BDM CORALLO</i>  | pag. | 26 |

---



---

## INFORMATIVA PRIVACY

### E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

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

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

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

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

I dati forniti dagli interessati o da altri soggetti che effettuano operazioni che li riguardano o che, per soddisfare loro richieste, forniscono all'azienda informazioni commerciali, finanziarie, professionali, ecc., sono utilizzati da commercial union life s.p.a., da società del gruppo aviva e da terzi a cui essi verranno comunicati al fine di:

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

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

Per i servizi e prodotti assicurativi la nostra Società ha necessità di trattare anche dati "sensibili" – sono considerati sensibili i dati relativi, ad esempio, allo stato di salute, alle opinioni politiche e sindacali ed alle convinzioni religiose dei soggetti interessati (art. 4, comma 1, lett. d, del Codice in materia di protezione dei dati personali) - strettamente strumentali all'erogazione degli stessi (come nel caso di perizie mediche per la sottoscrizione di polizze vita o per la liquidazione dei sinistri). Il consenso richiesto riguarda, pertanto, anche tali dati per queste specifiche finalità.

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

---

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

COMMERCIAL UNION LIFE S.p.A. – Viale Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775 447.

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

Alcuni dati, poi, devono essere comunicati dagli interessati o da terzi per obbligo di legge (lo prevede, ad esempio, la disciplina antiriciclaggio).

### **MODALITA' D'USO DEI DATI**

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

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

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

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

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

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

COMMERCIAL UNION LIFE S.p.A. – V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775.447, ove potranno essere conosciute anche la lista dei Responsabili in essere, nonché informazioni più dettagliate circa i soggetti che possono venire a conoscenza dei dati in qualità di incaricati.



---

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

La Società informa, inoltre, che i dati personali degli interessati non verranno diffusi.

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

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

Servizio Privacy - COMMERCIAL UNION LIFE S.p.A. – V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775.447 - fax 02.2775.474 – email [privacy\\_vita@avivaitalia.it](mailto:privacy_vita@avivaitalia.it)

Il Direttore Generale è responsabile del trattamento dei dati personali.



---

# GUIDA ALL'USO DEL SUO CONTRATTO

## IL CONTRATTO

Conservi con cura questo *Testo Contrattuale ONDA UNIT LINKED A PREMIO UNICO*, la *Proposta-Certificato*, documento che attesta la stipula 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., nella 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 *ONDA UNIT LINKED A PREMIO UNICO* 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 maggiore rilievo delle Condizioni di Assicurazione e del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi;
- le **NORME CONTRATTUALI**, che comprendono:
  - \* le **Condizioni di Assicurazione**: si riferiscono in modo specifico al Contratto da Lei sottoscritto, un Contratto a premio unico, con possibilità di versamenti aggiuntivi, collegato ai Fondi Interni Assicurativi prescelti (Tariffa U5S);
  - \* il **Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi**: stabilisce le modalità di gestione dei *Fondi Interni Assicurativi CU BDM CONCHIGLIA, CU BDM STELLA MARINA, CU BDM TRITONE e CU BDM CORALLO*.

La scelta di investimento in ciascuno dei *Fondi Interni Assicurativi CU BDM CONCHIGLIA, CU BDM STELLA MARINA, CU BDM TRITONE e CU BDM CORALLO*, avviene in base alle Sue decisioni al momento della stipula del Contratto; Lei potrà comunque richiedere successivamente il trasferimento dell'investimento secondo la sua propensione da uno dei Fondi Interni Assicurativi inizialmente scelti, 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 è stipulato il Contratto. Può coincidere con il Contraente;

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

**Soggetto Incaricato:** sportello della Banca presso cui è stato stipulato il Contratto;

**Conclusione del Contratto:** il Contratto si considera concluso quando il Contraente e l'Assicurato hanno sottoscritto la Proposta-Certificato e il Contraente ha versato il premio pattuito;

**Data di decorrenza:** data da cui sono operanti le prestazioni del Contratto; in questo caso il quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di conclusione del Contratto;

**Recesso:** diritto del Contraente di recedere dal Contratto. Il diritto può essere esercitato entro e non oltre 30 giorni dalla data di conclusione del Contratto;

**Durata del Contratto:** periodo durante il quale il Contratto è in vigore, ovvero l'intera vita dell'Assicurato;

**Piano di Versamento:** Piano che il Contraente decide al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato e che prevede la corresponsione di un premio unico;

**Premio unico:** importo che il Contraente si impegna a corrispondere alla Società;

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

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

**Units:** parti dei Fondi Interni Assicurativi prescelti, nei quali vengono investiti, al netto delle spese, i versamenti effettuati dal Contraente. Le units possedute dal Contraente costituiscono il Conto Units;

**Valore unitario delle units:** è il valore di mercato delle units, riferito a ciascun Fondo Interno Assicurativo, pubblicato giornalmente sui principali quotidiani nazionali;

---

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

**Fondo Interno Assicurativo:** Fondo scelto dal Contraente, tra quelli predisposti dalla Società al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, nel quale vengono fatti confluire, convertiti in units, i versamenti effettuati dal Contraente. I Fondi Interni Assicurativi sono denominati: *CU BDM CONCHIGLIA*, *CU BDM STELLA MARINA*, *CU BDM TRITONE* e *CU BDM CORALLO*;

**Spese:** oneri a carico del presente Contratto, che vengono calcolati sia sul premio unico che sugli eventuali versamenti aggiuntivi;

**Sostituzione del Fondo Interno Assicurativo:** possibilità data al Contraente di richiedere il trasferimento del controvalore delle units da uno dei Fondi Interni Assicurativi inizialmente scelti, ad un altro Fondo Interno Assicurativo, tra quelli predisposti dalla Società per il presente Contratto;

**Riscatto totale:** diritto del Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto e di chiedere la liquidazione del controvalore delle units possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale penalità percentuale di riscatto;

**Riscatto parziale:** diritto del Contraente di chiedere la liquidazione di una parte del controvalore delle units possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale penalità percentuale di riscatto;

**Opzione in Rendita Vitalizia:** facoltà del Contraente di scegliere, in caso di riscatto totale, la corresponsione di rate di rendita annua vitalizia rivalutabile, in alternativa al valore di riscatto maturato;

**Valuta:** il presente Contratto è stipulato in Euro e pertanto ogni calcolo ed ogni riferimento ad importi monetari avviene esclusivamente con tale valuta;

---

---

## **ASPETTI LEGALI**

Impignorabilità ed inalienabilità sono due caratteristiche che contraddistinguono i Contratti di Assicurazione sulla Vita. Essi sono infatti esenti ai sensi del Codice Civile – fatte salve specifiche disposizioni di Legge – da pignoramento o sequestro (Art. 1923 del Codice Civile).

---

# 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 a Premio Unico" 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 investimen-

to 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 e/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 in caso di decesso dell'Assicurato siano inferiori alla somma dei versamenti effettuati (premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) dal Contraente, come indicato al punto 1.1 "PRESTAZIONE ASSICURATA 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) il relativo importo potrebbe anche risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati (premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi), come indicato al punto 6.1 "RISCATTO" 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 e non vi è quindi la certezza di poter recuperare i versamenti effettuati.
5. **Leggere attentamente tutta la Nota Informativa prima della sottoscrizione della Proposta-Certificato.**

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 ASSICURATE**

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 punto 1.1.

#### **1.1 PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO**

In caso di decesso dell'Assicurato - in qualsiasi epoca esso avvenga, qualunque ne sia la causa, senza limiti territoriali, senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato stesso e con i limiti indicati

all'Art. 4 "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 moltiplicando il numero di units per il valore unitario delle stesse del primo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso, da parte della Società;
- b) l'importo relativo alla Maggiorazione per la Garanzia Morte pari all'1% del controvalore delle units calcolato come indicato al punto a.

#### **Valore Unitario delle Units dei Fondi Interni Assicurativi**

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

Il valore unitario delle units di ciascun Fondo Interno Assicurativo 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" della presente Nota Informativa, e pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE".

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, la Società considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di Borsa aperto successivo.

**Il valore del Capitale Caso Morte potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati (premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi), sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, del deprezzamento delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione, sia per l'applicazione delle spese indicate al punto 4 "COSTI" che segue.**

**Non esiste inoltre alcun valore minimo garantito dalla Società per la prestazione in caso di decesso.**



## 1.2 FONDI INTERNI ASSICURATIVI A CUI È COLLEGATA LA PRESTAZIONE

La Società ha istituito e gestisce un portafoglio di strumenti finanziari e di altre attività finanziarie per ciascun Fondo Interno Assicurativo denominati: CU BDM CONCHIGLIA, CU BDM STELLA MARINA, CU BDM TRITONE e CU BDM CORALLO. Il patrimonio di ciascun Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio della Società ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa gestito ed è disciplinato dal Regolamento e dall'art. 16 "INTEGRAZIONI DI QUANTO RIPORTATO NEL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI CU BDM CONCHIGLIA, CU BDM STELLA MARINA e CU BDM TRITONE AI SENSI DELLA CIRCOLARE ISVAP N. 474/D DEL 21/07/2002" delle Condizioni di Assicurazione.

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 eventualmente investite le disponibilità allocate nei Fondi Interni Assicurativi, nonché dall'eventuale rischio di cambio.

Per misurare il profilo di rischio dei Fondi viene utilizzata la volatilità quale indicatore del livello di rischio insito nell'investimento associato alla variabilità dei tassi di rendimento. In via generale le classi di volatilità possono essere schematicamente rappresentate secondo la seguente tabella, elaborata dall'Ania:

| VOLATILITA' MEDIA ANNUA | CLASSI DI RISCHIO |
|-------------------------|-------------------|
| 0% - 1%                 | molto basso       |
| 1% - 3%                 | basso             |
| 3% - 8%                 | medio basso       |
| 8% - 15%                | medio alto        |
| 15% - 25%               | alto              |
| > 25%                   | molto alto        |

Il profilo di rischio per ciascun Fondo è il seguente:

- Fondo CU BDM CORALLO: basso
- Fondo CU BDM CONCHIGLIA: medio-alto
- Fondo CU BDM STELLA MARINA: medio-alto
- Fondo CU BDM TRITONE: 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 o più Fondi Interni Assicurativi, denominati: CU BDM CONCHIGLIA, CU BDM STELLA MARINA, CU BDM TRITONE e CU BDM CORALLO.

La caratteristica principale di ciascun Fondo Interno Assicurativo è quella di investire gli attivi detenuti dalla Società in:

- Quote di uno o più Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto comunitario che di diritto estero (armonizzati UE) che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE;
- Strumenti finanziari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali a cui aderiscono uno o più dei predetti Stati;
- Obbligazioni o altri titoli assimilabili, negoziati in un mercato regolamentato, tra i quali titoli emessi da imprese del gruppo Banca delle Marche o Aviva, con *rating* attribuito da almeno una primaria agenzia non inferiore a "AA-BB" o equivalente;
- Prontio contro termine;
- Liquidità;
- Titoli mobiliari di tipo obbligazionario quotati in mercati ufficiali o regolamentati, appartenenti all'OCSE anche emessi dal Gruppo della Banca delle Marche.

---

Gli investimenti verranno scelti in funzione dello scopo di ciascun Fondo e del profilo di rischio di cui sopra e la loro ripartizione sarà effettuata in base all'asset allocation indicata al successivo punto 1.2.1 "CARATTERISTICHE DEI 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 sono indicati gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), nei quali saranno inizialmente investite le disponibilità dei Fondi Interni Assicurativi:

*Azionari:*

AVIVA FUNDS - EUROPEAN EQUITY FUND  
AVIVA FUNDS - AMERICAN EQUITY FUND  
AVIVA FUNDS - JAPANESE EQUITY FUND  
AVIVA FUNDS - ITALIAN EQUITY FUND

*Obbligazionari:*

AVIVA FUNDS AAA EUROPEAN BOND  
SHORT TERM  
AVIVA FUNDS AAA EUROPEAN BOND LONG  
TERM

*Monetari:*

AVIVA FUNDS EURO RESERVE

---

La gestione degli attivi, sottostanti i Fondi Interni Assicurativi, verrà delegata ad un operatore qualificato, 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.

La Società, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi di gestione, senza adurre danno alcuno al Contraente e nel rispetto dei criteri e dei profili di investimento scelti dal Contraente all'atto della stipula del Contratto, potrà procedere alla fusione dei Fondi con altri Fondi aventi analoghe caratteristiche.

#### 1.2.1 CARATTERISTICHE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

I Fondi Interni Assicurativi CU BDM CONCHIGLIA, CU BDM STELLA MARINA, CU BDM TRITONE e CU BDM CORALLO hanno le seguenti caratteristiche:

---

**FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU BDM CORALLO**

- Finalità: conservazione del capitale investito utilizzando OICR del comparto obbligazionario e monetario. La concentrazione degli investimenti principalmente nel comparto monetario assicurerà stabilità al valore della Quota, evitando, in parte le oscillazioni dovute al rischio di tasso di interesse.
- Destinatari: persone fisiche o giuridiche che hanno una bassa propensione al rischio.
- Composizione: la ripartizione del capitale investito è la seguente:

---

| <b>COMPARTO</b> | <b>MINIMO</b> | <b>MASSIMO</b> |
|-----------------|---------------|----------------|
| Liquidità       | 0%            | 10%            |
| Monetario       | 0%            | 100%           |
| Obbligazionario | 0%            | 20%            |
| Azionario       | 0%            | 0%             |

---

- Area Geografica: Area EURO
- Profilo di rischio: basso;
- Volatilità: annua attesa 2%.

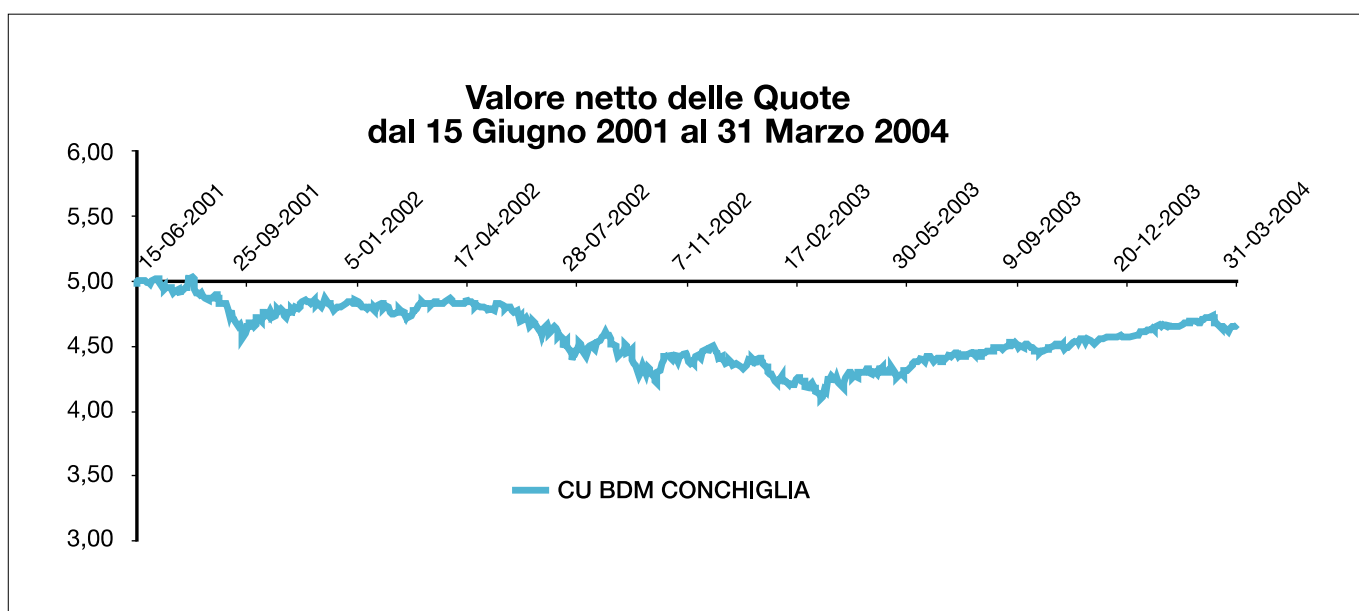
## FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU BDM CONCHIGLIA

- **Finalità:** salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati nel comparto obbligazionario, introducendo una modesta componente azionaria rivolta ad incrementare la crescita del Fondo.
- **Destinatari:** persone fisiche o giuridiche che hanno una bassa propensione al rischio.
- **Composizione:** la ripartizione del capitale investito è la seguente:

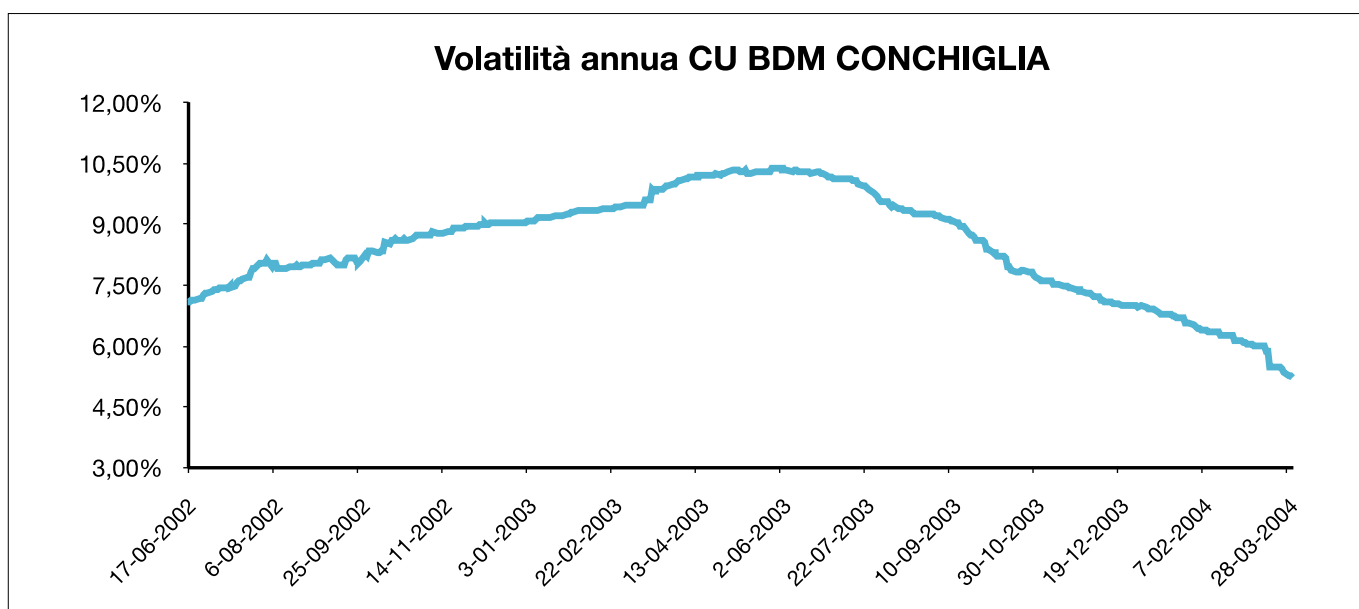
| COMPARTO        | MINIMO | MASSIMO |
|-----------------|--------|---------|
| Liquidità       | 0%     | 10%     |
| Obbligazionario | 50%    | 70%     |
| Azionario       | 30%    | 50%     |

- **Area Geografica:** area Euro e area USA.
- **Profilo di rischio:** medio-alto.
- **Volatilità media annua:** 8,45%.
- **Miglior rendimento trimestrale:**  
2° trimestre 2003 5,26%
- **Peggior rendimento trimestrale:**  
3° trimestre 2002 -7,56%

Qui di seguito riportiamo l'andamento storico del Fondo dalla data di partenza:



**L'andamento passato del Fondo non offre garanzia di uguale rendimento per il futuro.**



**FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

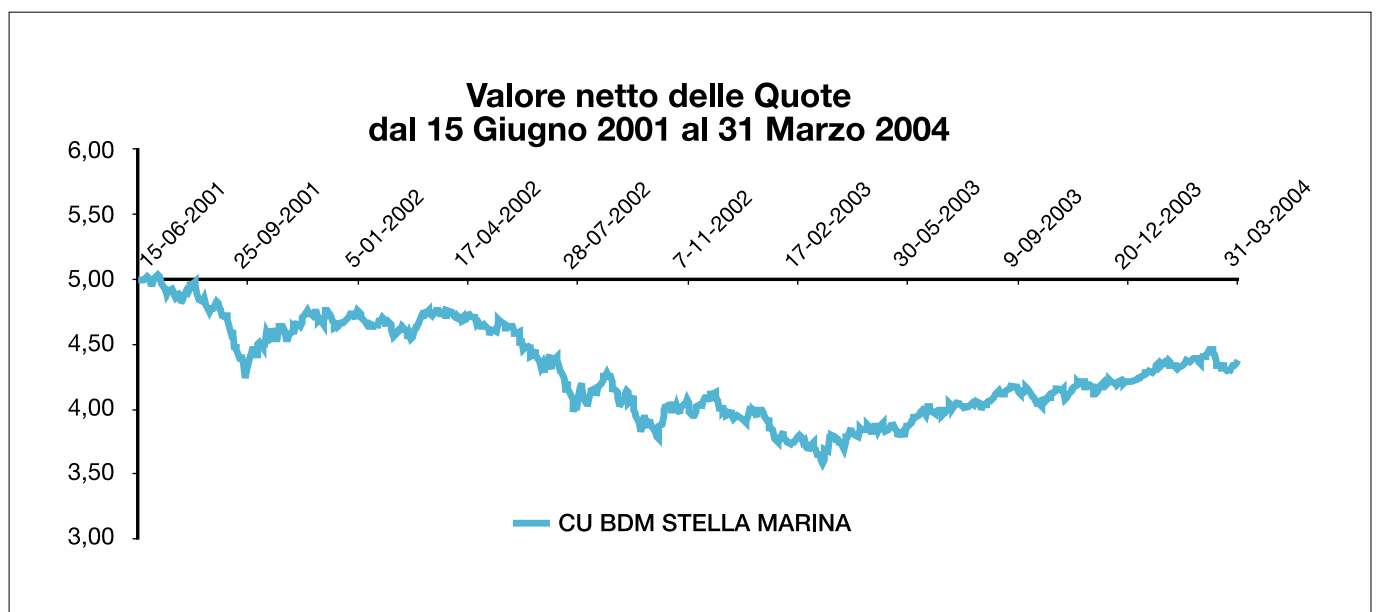
**CU BDM STELLA MARINA**

- Finalità: consentire una significativa redditività derivante da investimenti effettuati in modo bilanciato sia nel comparto azionario sia nel comparto obbligazionario.
- Destinatari: persone fisiche o giuridiche che hanno una medio-alta propensione al rischio.
- Composizione: la ripartizione del capitale investito è la seguente:

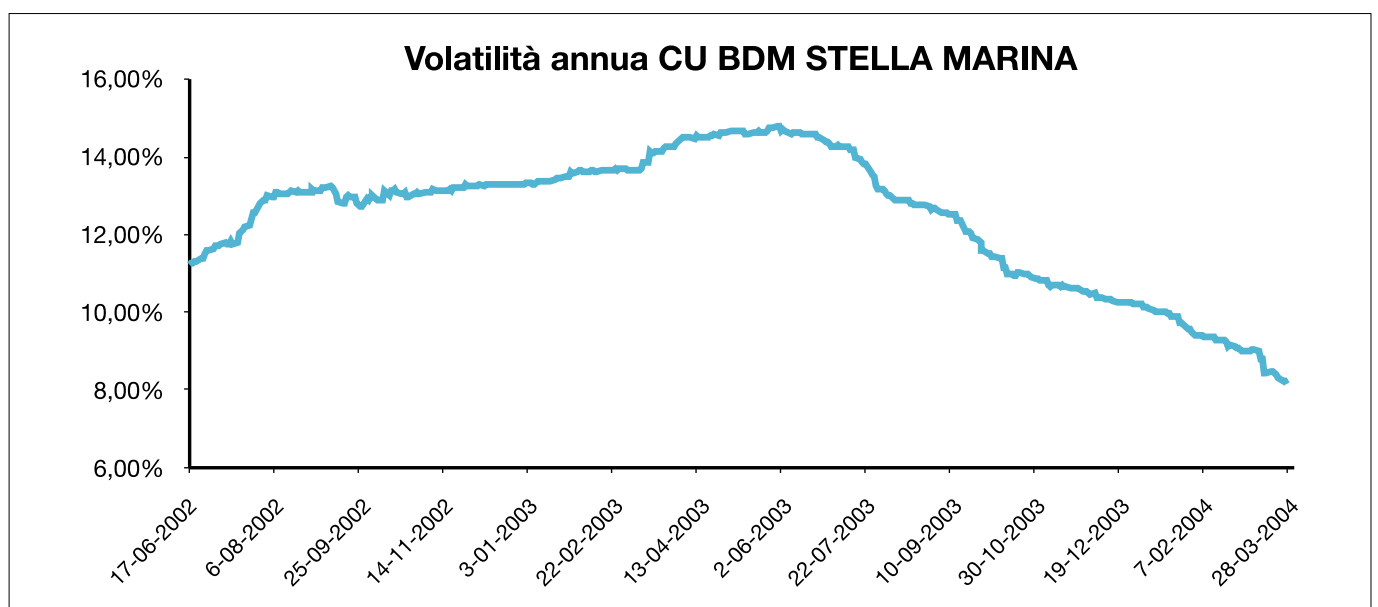
| COMPARTO        | MINIMO | MASSIMO |
|-----------------|--------|---------|
| Liquidità       | 0%     | 10%     |
| Obbligazionario | 30%    | 50%     |
| Azionario       | 40%    | 70%     |

- Area Geografica: area Euro e area USA.
- Profilo di rischio: medio-alto.
- Volatilità media annua: 12,39%.
- Miglior rendimento trimestrale:  
2° trimestre 2003 7,47%
- Peggior rendimento trimestrale:  
3° trimestre 2002 -11,16%

Qui di seguito riportiamo l'andamento storico del Fondo dalla data di partenza:



**L'andamento passato del Fondo non offre garanzia di uguale rendimento per il futuro.**



## FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU BDM TRITONE

- Finalità: consentire una significativa redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto azionario.
- Destinatari: persone fisiche o giuridiche che hanno una alta propensione al rischio.
- Composizione: la ripartizione del capitale investito è la seguente:

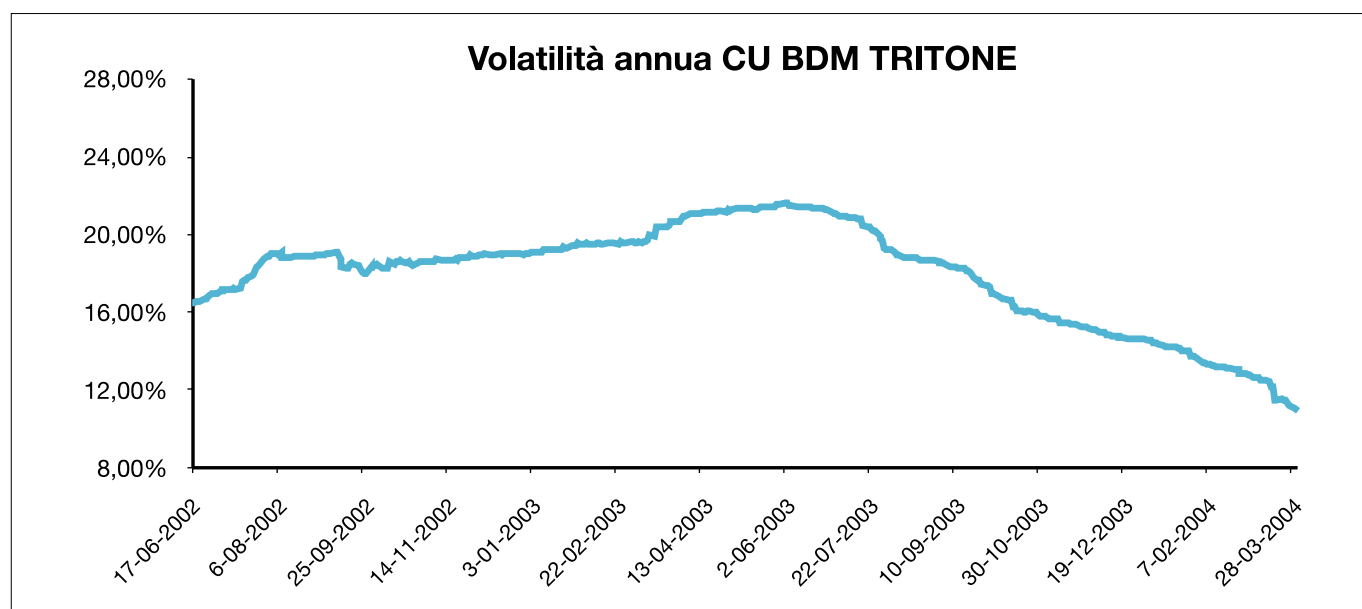
| COMPARTO        | MINIMO | MASSIMO |
|-----------------|--------|---------|
| Liquidità       | 0%     | 10%     |
| Obbligazionario | 10%    | 30%     |
| Azionario       | 51%    | 90%     |

- Area Geografica: area Euro, area USA e area Giappone.
- Profilo di rischio: alto.
- Volatilità media annua: 17,86%.
- Miglior rendimento trimestrale:  
2° trimestre 2003 10,61%
- Peggior rendimento trimestrale:  
3° trimestre 2002 -16,75%

Qui di seguito riportiamo l'andamento storico del Fondo dalla data di partenza:



**L'andamento passato del Fondo non offre garanzia di uguale rendimento per il futuro.**



Caratteristiche comuni ai Fondi Interni Assicurativi CU BDM CONCHIGLIA, CU BDM STELLA MARINA, CU BDM TRITONE e CU BDM CORALLO:

- 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 ciascun Fondo Interno Assicurativo.  
Il patrimonio netto giornaliero di ciascun Fondo Interno Assicurativo viene determinato in base alla valorizzazione – a valori correnti di mercato – di tutte le attività di pertinenza di ciascun 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”.  
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 dei Fondi Interni Assicurativi.
- Tempistica di valorizzazione delle units: il valore unitario delle units del Fondo Interno Assicurativo sopra indicato è determinato quotidianamente dalla Società utilizzando per la valorizzazione delle attività di pertinenza del Fondo medesimo il prezzo di mercato del secondo giorno precedente a quello di valorizzazione ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali ed internazionali. I prezzi utilizzati sono i prezzi di chiusura desunti dal Listino Ufficiale delle Borse valori nazionali ed internazionali. Il valore degli strumenti finanziari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati è determinato in base all'ultimo prezzo disponibile rilevato sul mercato di negoziazione. Anche se risultano ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato sono valutati sulla base dei criteri previsti per quelli non quotati, tenendo conto dell'ultima quotazione rilevata, Ggli strumenti finanziari individualmente sospesi

dalla quotazione, o per i quali i volumi di negoziazione poco rilevanti e la ridotta influenza degli scambi non consentono la formazione di prezzi significativi anche se risultano ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato, sono valutati sulla base dei criteri previsti per quelli non quotati, tenendo conto dell'ultima quotazione rilevata.i.

Gli strumenti finanziari non negoziati su mercati regolamentati sono valutati al presumibile valore di realizzo sul mercato, individuato su un'ampia base di elementi, riguardanti sia la situazione dell'emittente, del Paese di residenza e del mercato di riferimento.

Le quote di OICR sono valutate in base all'ultimo prezzo reso noto al pubblico.

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 strumenti finanziari in cui il Fondo Interno Assicurativo è investito la quotazione viene rinviata fino a quando la quotazione degli stessi si renda nuovamente disponibile.

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

Nella gestione potrà essere fatto ricorso all'utilizzo di strumenti derivati, qualora utili a proteggere il valore dell'investimento.

Inoltre si prevede la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da Società del gruppo.

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 IN UNITS

### 2.1 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso quando il Contraente ha versato il premio unico e – unitamente all'Assicurato, se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato.

### 2.2 DECORRENZA DEL CONTRATTO

Le prestazioni del Contratto decorrono dal quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di conclusione del Contratto, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte della Società.

La data di decorrenza del Contratto viene indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma che viene inviata al Contraente.

### 2.3 BONUS FEDELTA'

Qualora il premio versato (premio unico e/o versamento aggiuntivo) sia maggiore o uguale a 200.000,00 Euro la Società riconosce un bonus il cui importo è ottenuto applicando al premio stesso le percentuali sotto indicate:

| Premio Corrisposto             | % di bonus |
|--------------------------------|------------|
| Da € 200.000,00 a € 249.999,99 | 0,50%      |
| Da € 250.000,00 a € 349.999,99 | 1,00%      |
| Da € 350.000,00                | 1,50%      |

Tale bonus viene riconosciuto dalla Società come maggiorazione delle units, alla data della corresponsione del premio unico od alla data della corresponsione degli eventuali versamenti aggiuntivi.

Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del nume-

ro di units ottenuto dividendo l'importo della maggiorazione per il valore unitario delle units alla data di decorrenza o alla data di addebito del versamento aggiuntivo.

### 2.4 PREMIO UNICO

L'importo del premio unico viene scelto dal Contraente in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate. L'importo minimo del premio è pari a Euro 2.500,00.

Il pagamento del premio unico viene effettuato dal Contraente alla Società alla data di conclusione del Contratto e viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato.

A seguito del pagamento del premio unico e dell'avvenuta determinazione del capitale espresso in units dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dal Contraente, la Società invierà a quest'ultimo la **Lettera Contrattuale di Conferma** che contiene le seguenti informazioni:

- il numero di polizza;
- il premio unico corrisposto;
- il premio investito alla data di decorrenza;
- la data di decorrenza del contratto (che coincide con la data a cui il prezzo delle units si riferisce);
- relativamente ai Fondi Interni Assicurativi prescelti:
  - il numero delle units acquistate a fronte del versamento effettuato;
  - il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

### 2.5 VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Il Contraente può effettuare versamenti aggiuntivi fin dal giorno successivo alla data di decorrenza del Contratto. L'importo minimo di ciascun versamento aggiuntivo è pari a Euro 2.500,00 ed il pagamento dello stesso deve avvenire al momento della sottoscrizione dell'apposito Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

I versamenti aggiuntivi vengono investiti il quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito del versamento sul conto corrente del Contraente.

Il pagamento del versamento aggiuntivo verrà



quietanzato direttamente sul Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi. Le units derivanti da ogni versamento aggiuntivo vengono aggiunte a quelle possedute prima del versamento aggiuntivo, nei Fondi Interni Assicurativi a suo tempo prescelti dal Contraente.

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

- il versamento aggiuntivo corrisposto;
- il versamento aggiuntivo investito;
- la data di investimento del versamento aggiuntivo (che coincide con la data a cui il prezzo delle units si riferisce);
- relativamente a ciascun Fondo Interno Assicurativo:
  - il numero delle units acquistate a fronte del versamento effettuato;
  - il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

## 2.6 MODALITÀ DI VERSAMENTO DEL PREMIO E DEGLI EVENTUALI VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Il pagamento del premio unico e degli eventuali versamenti aggiuntivi viene effettuato tramite procedura di addebito sul conto corrente del Contraente.

Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento sia del premio unico che degli eventuali versamenti aggiuntivi, fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.

Ai fini di non ostacolare la prosecuzione del rapporto, in caso di estinzione del conto corrente bancario del Contraente con il Soggetto Incaricato, la Società provvede ad indicare al Contraente possibili diverse modalità di pagamento degli eventuali versamenti aggiuntivi, quali ad esempio RID.

## 2.7 CONVERSIONE DEL PREMIO 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 di uno o più Fondi Interni Assicurativi scelti tra quelli proposti dal presente Contratto.

Ai fini della determinazione del numero di units il premio unico e gli eventuali versamenti aggiuntivi vengono:

- diminuiti della spesa di gestione applicata dalla Società di cui al successivo punto 4.1 "COSTI GRAVANTI SUL CONTRATTO";
- ripartiti tra i Fondi Interni Assicurativi scelti dal Contraente (secondo le indicazioni riportate in Proposta-Certificato);
- divisi per il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dal Contraente, del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di conclusione del Contratto - per il premio unico - o alla data di addebito del versamento sul conto corrente del Contraente - per il versamento aggiuntivo -.

## 2.8 PREMIO RELATIVO ALLA GARANZIA MORTE

Mensilmente dal Conto Units viene detratto da parte della Società il controvalore, convertito in numero di units, del premio relativo alla Maggiorazione per la Garanzia Morte.

Tale premio viene calcolato moltiplicando i coefficienti, indicati nella tabella A) allegata, per l'importo relativo alla Maggiorazione per la Garanzia Morte indicata al punto 1 "PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO".

Tale importo, convertito in numero di units in base al valore unitario raggiunto alla ricorrenza mensile, viene detratto dal numero delle units accantonate nel Conto Units.

La Maggiorazione per la Garanzia Morte resta in vigore fin quando la Società può detrarre mensilmente dal Conto Units il premio corrispondente e decade automaticamente nel caso in cui ciò non sia più possibile.

## 3. OPZIONE DI RENDITA VITALIZIA

Su richiesta del Contraente, trascorsi almeno tre anni dalla data di decorrenza del Contratto, il valore di riscatto può essere convertito in una delle seguenti forme:

- a) in una rendita annua vitalizia rivalutabile, da corrispondere vita natural durante dell'Assicurato;

*oppure*

- b) in una rendita annua vitalizia rivalutabile, di minore importo, reversibile totalmente o

parzialmente a favore del sopravvivevole designato;

*oppure*

- c) in una rendita annua rivalutabile, di minore importo, pagabile in modo certo per i primi cinque o dieci anni e successivamente pagabile vita natural durante dell'Assicurato.

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

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

Le condizioni contrattuali, i coefficienti per la determinazione della rendita annua vitalizia di opzione e le modalità per la sua rivalutazione annuale sono quelli che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del valore di riscatto in rendita.

## 4. COSTI

### 4.1 COSTI GRAVANTI SUL CONTRATTO

#### SPESA DA APPLICARSI SUI PREMI

La spesa da applicarsi sia sul premio unico che sugli eventuali versamenti aggiuntivi:

- **spesa di gestione:** le units vengono acquistate al netto di una percentuale di spesa decrescente, determinata in base all'importo del premio unico e/o dei singoli versamenti aggiuntivi. Qui di seguito vengono indicate le percentuali di spesa di gestione in corrispondenza di ciascuna fascia di premio unico o versamento aggiuntivo:

| <b>Premio Unico<br/>Versamento Aggiuntivo</b> | <b>% spesa</b> |
|---|----------------|
| da € 2.500,00 a € 12.499,99                   | 3%             |
| da € 12.500,00 a € 49.999,99                  | 2%             |
| da € 50.000,00 a € 149.999,99                 | 1%             |
| da € 150.000,00                               | 0%             |

#### 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 "DIRITTO DI RECESSO" al netto di una spesa fissa pari a 50,00 Euro, trattenuta dalla Società a titolo di spesa di emissione del Contratto.

### COSTO IN CASO DI SOSTITUZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

In caso di sostituzione del Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto con uno degli altri Fondi Interni Assicurativi tra quelli gestiti dalla Società in relazione al presente Contratto, è previsto un costo fisso pari a Euro 25,00 per ogni sostituzione successiva alle prime due.

### 4.2 SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Le spese a carico dei Fondi Interni Assicurativi, trattenute giornalmente dalla Società, sono rappresentate da:

- a) Commissione di gestione applicata dalla Società: viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione delle units dei Fondi Interni Assicurativi stessi; è applicata sul patrimonio complessivo dei Fondi Interni Assicurativi, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico dei Fondi dei punti che seguono, ed è pari all'1,80% su base annua, per i Fondi CU BDM CONCHIGLIA, CU BDM STELLA MARINA, CU BDM TRITONE ed 1,20% su base annua per il Fondo CU BDM CORALLO.
- b) Gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività.
- c) Le spese di pubblicazione del valore unitario delle units.
- d) I compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 7 o 10 "REVISIONE CONTABILE" del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi.
- e) Ogni altro onere, anche fiscale, posto a carico dei Fondi.
- f) Commissioni di gestione applicate dalla SGR: sui Fondi Interni Assicurativi gravano indirettamente le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) in cui sono investite le relative disponibilità. La percentuale massima delle commissioni prelevate da parte della Società di Gestione (SGR) è pari a 1,45%.  
Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente previa comunica-

zione al Contraente, la Società potrà rivedere il costo massimo sopra previsto e in questo caso al Contraente è concesso il diritto di riscatto totale senza penalità.

Si precisa che attualmente la commissione massima - su base annua - applicata dalla Società di Gestione (SGR) su ciascun Fondo Interno Assicurativo non è superiore a:

- a 1,25% per gli OICR appartenenti al comparto azionario;
- a 0,70% per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
- a 0,50% per gli OICR appartenenti al comparto monetario.

Si precisa altresì che su ciascun OICR possono gravare una serie di oneri ulteriori che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, le spese di pubblicazione del valore della quota, gli oneri di intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, i costi di Banca Depositaria e di transfer agent.

## 5. DURATA E LIMITI DI ETÀ

### 5.1 DURATA

Per durata del contratto, si intende l'arco di tempo durante il quale sono operanti le prestazioni assicurate. Questo Contratto resta in vigore per tutta la vita dell'Assicurato e si estingue solo nei seguenti casi:

- decesso dell'Assicurato;
- richiesta di riscatto totale;
- esaurimento delle units dal conto units.

In ogni caso, trascorso un anno dalla data di decorrenza, il Contraente ha la facoltà 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").

### 5.2 LIMITI DI ETÀ

Al momento della stipulazione del Contratto l'età minima del Contraente e dell'Assicurato è stabilita in 18 anni mentre non è prevista l'età massima.

## 6. RISCATTO E PRESTITI

### 6.1 RISCATTO

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del Contratto, il Contraente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di riscatto. In caso di riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del Contratto; mentre in caso di liquidazione del valore di riscatto parziale il Contratto rimane in vigore per la quota residua di capitale.

Per esercitare la sua scelta il Contraente deve compilare il Modulo di richiesta di liquidazione o inviare una comunicazione scritta alla Società a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto.

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

In ogni caso, il Contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto alla Società la quale si impegna a fornire tale informazione nel più breve tempo possibile e comunque non oltre 10 giorni dalla data di ricezione della richiesta stessa.

### RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto viene calcolato nei termini seguenti:

- viene determinato il controvalore delle units del Fondo Interno Assicurativo, calcolato moltiplicando il numero di units per il valore unitario delle stesse del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte della Società;
- detto importo viene corrisposto per intero qualora la richiesta avvenga dopo almeno tre anni dalla data di decorrenza del Contratto; in caso contrario esso viene ridotto in funzione dei mesi trascorsi dalla data di decorrenza del Contratto in base alle penalità indicate nella tabella sotto riportata. In ogni caso il valore della penalità non deve risultare inferiore a Euro 25,00.

| Tempo trascorso       | Penalità              |
|-----------------------|-----------------------|
| entro il 1° anno      | riscatto non previsto |
| nel corso del 2° anno | 2,50%                 |
| nel corso del 3° anno | 1,50%                 |

#### RISCATTO PARZIALE

Al Contraente è data facoltà di chiedere la liquidazione del valore di riscatto anche in misura parziale, a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 2.500,00 Euro;
- il controvalore residuo delle units non risulti inferiore a 2.500,00 Euro;
- la richiesta venga effettuata non più di una volta per ogni anno solare.

La modalità di calcolo in caso di riscatto parziale è la medesima del riscatto totale, ma le penalità sopra indicate verranno moltiplicate per il controvalore delle units che si intende riscattare.

**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 02/27.75.378.**

**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 del premio unico corrisposto e degli eventuali versamenti aggiuntivi.**

**Il valore del riscatto potrebbe risultare inferiore ai versamenti effettuati, 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".**

**Non esiste inoltre alcun valore minimo garantito per il valore di riscatto.**

#### 6.5 PRESTITI

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

#### 7. DIRITTO DI RECESSO

Il Contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro trenta giorni dal momento della conclusione del Contratto come disciplinato dal punto 2.1 "CONCLUSIONE DEL

CONTRATTO".

Il Contraente per esercitare il diritto di recesso deve inviare alla Società una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato – al seguente indirizzo:

*COMMERCIAL UNION LIFE S.p.A.*

*VIALE ABRUZZI 94*

*20131 MILANO*

e/o rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato.

La Società, entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, rimborserà:

- qualora la richiesta di recesso pervenga alla Società antecedentemente alla data di decorrenza del Contratto il premio versato;
- qualora la richiesta di recesso pervenga alla Società dal giorno della data di decorrenza del Contratto il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il valore unitario delle units del quarto 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 del Contratto, moltiplicato per il numero delle units acquisite alla data di decorrenza, al netto della spesa di emissione del Contratto, dovuta alla Società, pari a 50,00 Euro.

#### 8. SOSTITUZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Trascorsi trentuno giorni dalla data di decorrenza del Contratto, il Contraente ha la facoltà di richiedere alla Società, mediante il **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**, il trasferimento totale delle units da uno dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti ad un altro dei Fondi Interni Assicurativi tra quelli gestiti dalla Società in relazione al presente Contratto.

La nuova composizione percentuale viene indicata nel Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

Tutti gli eventuali versamenti aggiuntivi futuri, confluiranno quindi nel nuovo Fondo Interno Assicurativo in base alla nuova composizione percentuale indicata nel Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

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

- la prime due sostituzioni sono gratuite;
- ogni sostituzione successiva ha un costo fisso pari a Euro 25,00.

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 è la seguente:

- viene determinato il controvalore del numero delle units possedute nel Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto, in base al valore unitario delle units del quarto giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi;
- da tale controvalore vengono eventualmente detratte Euro 25,00 - spesa sempre prevista per le sostituzioni successive alle prime due -;
- il controvalore così ottenuto viene diviso per il valore unitario delle units, del nuovo Fondo Interno Assicurativo, del quarto giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

La Società invia una **Lettera di Conferma Sostituzione Fondo** che informa dell'avvenuta sostituzione 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 DELLE PRESTAZIONI

### 9.1 PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

La Società provvede alla liquidazione dell'importo dovuto - verificata la sussistenza dell'ob-

bligo di pagamento - entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione indicata allo specifico Art. 22 "LIQUIDAZIONI" delle 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, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

## 10. REGIME FISCALE

### 10.1 IMPOSTA SUI PREMI

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

### 10.2 DETRAIBILITÀ FISCALE DEI PREMI

Sui premi versati per le assicurazioni sulla vita di "PURO RISCHIO", intendendosi per tali le assicurazioni aventi ad oggetto esclusivo i rischi di morte, di invalidità permanente (in misura non inferiore al 5%) o di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana, fino ad un massimo di Euro 1.291,14, viene riconosciuta annualmente al Contraente una detrazione d'imposta ai fini IRPEF nella misura del 19% dei premi stessi.

Qualora soltanto una componente del premio versato per l'assicurazione risulti destinata alla copertura dei rischi sopra indicati, il diritto alla detrazione d'imposta spetta esclusivamente con riferimento a tale componente, che viene appositamente indicata dalla Società.

Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato - se persona diversa dal Contraente - risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.

Ai fini della detrazione d'imposta devono essere considerati, oltre ai premi versati per le assicurazioni sopra indicate, anche eventuali premi versati dal Contraente a fronte di assicurazioni sulla vita o assicurazioni infortuni stipulate anteriormente al 1° gennaio 2001 (che conservano il diritto alla detrazione d'imposta), fermo restando il sopraindicato limite massimo di Euro 1.291,14.

Sui premi versati per le assicurazioni sulla vita "DI RISPARMIO", intendendosi per tali le assicurazioni che prevedono l'investimento dei premi finalizzato alla tutela del risparmio, non è prevista alcuna forma di detrazione fiscale.

### 10.3 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 ai sensi dell'Art. 6 comma 2 del D.P.R. 917 del 22/12/1986.

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni:

- rendimento finanziario maturato:
  - a) se corrisposto in forma di capitale (riscatto totale o parziale) è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura prevista dall'Art. 7 del D. L. nr. 461 del 21/11/1997 (attualmente 12,50%). L'imposta è applicata sulla 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 annuale per maturazione, calcolato tenendo conto del tempo intercorso, delle eventuali variazioni dell'aliquota dell'imposta sostitutiva, dei tassi di rendimento dei titoli di Stato, 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, è soggetto 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 un'imposta del 12,50% ai sensi del D. Lgs. n. 47 del 18/2/2000.

### 10.4 NON PIGNORABILITÀ E NON SEQUESTREABILITÀ

Ai sensi dell'Art.1923 del Codice Civile le somme dovute in dipendenza del Contratto non sono né pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

### 10.5 DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO

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

Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

## **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

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla Società:

COMMERCIAL UNION LIFE S.P.A.  
SERVIZIO RECLAMI  
VIALE ABRUZZI 94  
20131 MILANO  
TELEFAX 02 2775 245  
RECLAMI\_VITA@AVIVAITALIA.IT

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

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

## 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 DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi 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 del Fondo Interno Assicurativo.

### 14.2 COMUNICAZIONI AL CONTRAENTE

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

- il numero delle units assegnate e relativo controvalore all'inizio del periodo di riferimento;
- il numero di units trattenute per la garanzia morte;
- il 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 Lettera di Informazione.

La Società si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente qualunque variazione della sua denominazione sociale, forma giuridica e indirizzo.

Qualora nel corso della durata contrattuale dovessero intervenire variazioni nelle informazioni di cui alla precedente PARTE C "INFORMAZIONI SUL CONTRATTO", a seguito di modifiche nella normativa applicabile al Contratto, la Società si impegna a fornire tempestivamente al Contraente ogni necessaria precisazione.

La Società, infine, si impegna a comunicare, su richiesta del Contraente, l'ultimo rendiconto della gestione di ciascun Fondo Interno Assicurativo.

## **15. MODIFICHE AL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

Il Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi, ai quali è collegato il Contratto, consegnato al Contraente unitamente alla presente e alle Condizioni di Assicurazione, 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**

# NORME CONTRATTUALI

## 1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

### 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 di un premio unico, si impegna:

- a garantire ai Beneficiari designati le prestazioni previste al successivo ART. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO";
- ad investire il premio unico versato dal Contraente e gli eventuali versamenti aggiuntivi - al netto delle spese - convertiti in units di uno o più Fondi Interni Assicurativi prescelti dal Contraente.

### ART. 2 PRESTAZIONI DEL CONTRATTO

Il presente Contratto prevede che, in caso di decesso dell'Assicurato - in qualsiasi epoca esso avvenga, qualunque ne sia la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato stesso e con i limiti indicati all'Art. 4 "LIMITAZIONE DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE" che segue - la Società corrisponda ai Beneficiari designati il controvalore delle units calcolato moltiplicando il numero di units per il valore unitario delle stesse del primo giorno di Borsa aperto successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso da parte della Società.

La richiesta di liquidazione deve essere corredata di tutta la documentazione necessaria come indicato all'Art. 22 "LIQUIDAZIONI".

Al momento del decesso dell'Assicurato, viene corrisposta ai Beneficiari designati, la Maggiorazione per la Garanzia Morte, pari all'1% del controvalore delle units come sopra calcolato.

### ART. 3 BONUS

Qualora il premio versato (premio unico e/o versamento aggiuntivo) sia maggiore o uguale a 200.000,00 Euro la Società riconosce un bonus il cui importo è ottenuto applicando al premio stesso le percentuali sotto indicate:

| Premio Corrisposto             | % di bonus |
|--------------------------------|------------|
| Da € 200.000,00 a € 249.999,99 | 0,50%      |
| Da € 250.000,00 a € 349.999,99 | 1,00%      |
| Da € 350.000,00                | 1,50%      |

Tale bonus viene riconosciuto dalla Società come maggiorazione delle units, alla data della corresponsione del premio unico od alla data della corresponsione degli eventuali singoli versamenti aggiuntivi.

Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di units ottenuto dividendo l'importo della maggiorazione per il valore unitario delle units alla data di decorrenza o alla data di addebito del versamento aggiuntivo.

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

La maggiorazione per la Garanzia Morte, indicata al precedente Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO", non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato:

- a) avvenga entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto;
- b) avvenga entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del Contratto e sia dovuta a infezione da HIV, sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS) ovvero ad altra 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 dalla data di decorrenza del Contratto;



- stato di ubriachezza nonché uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni e simili.

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: 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;
- di infortunio avvenuto dopo l'entrata in vigore del Contratto, 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. 5 OPZIONE DI RENDITA VITALIZIA**

Trascorsi tre anni dalla data di decorrenza del Contratto, su richiesta del Contraente il valore di riscatto può essere convertito in una delle seguenti forme:

- a) in una rendita annua vitalizia rivalutabile, da corrispondere vita natural durante dell'Assicurato;

*oppure*

- b) in una rendita annua vitalizia rivalutabile, di minore importo, reversibile totalmente o parzialmente a favore del sopravvivente designato;

*oppure*

- c) in una rendita annua rivalutabile, di minore importo, pagabile in modo certo per i primi cinque o dieci anni e successivamente pagabile vita natural durante dell'Assicurato.

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

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

Le Condizioni Contrattuali, i coefficienti per la determinazione della rendita annua vitalizia di opzione e le modalità per la sua rivalutazione annuale sono quelli che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del valore del riscatto in rendita.

#### **ART. 6 OBBLIGHI DELLA SOCIETÀ**

Gli obblighi della Società risultano esclusivamente dalla Proposta-Certificato, dalle presenti Condizioni di Assicurazione, dal Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi, 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. 7 DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO**

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

Trascorsi sei mesi dalla decorrenza del Contratto, lo stesso 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. 8 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO**

Il Contratto si considera concluso quando il Contraente ha versato il premio unico e – unitamente all'Assicurato, se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato.

#### **ART. 9 DECORRENZA DEL CONTRATTO**

La prestazione indicata all'Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" decorre dal quarto giorno di

Borsa aperta successivo alla data di conclusione del Contratto, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte della Società.

La data di decorrenza del Contratto viene indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma che viene inviata al Contraente.

#### **ART. 10 DURATA DEL CONTRATTO**

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

- decesso dell'Assicurato;
- richiesta di riscatto totale;
- esaurimento delle units dal Conto Units.

#### **ART. 11 PAGAMENTO DEL PREMIO PER LA GARANZIA MORTE**

Il premio relativo alla Garanzia Morte viene corrisposto mensilmente ed è determinato moltiplicando i coefficienti indicati nella Tabella A) allegata, in base all'età raggiunta dall'Assicurato – alla ricorrenza annuale che precede o coincide con il mese di pagamento della Garanzia Morte -, per l'importo relativo alla maggiorazione per la Garanzia Morte indicato all'Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO", pari all'1% del controvalore delle units.

L'importo di tale premio, convertito in numero di units in base al valore unitario raggiunto alla ricorrenza mensile, viene detratto dal numero delle units accantonate nel Conto Units.

In ogni caso la Garanzia Morte rimane in vigore finché la Società può detrarre mensilmente il relativo premio dal Conto Units del Contraente e decade automaticamente – senza alcun obbligo di preavviso da parte della Società – dal momento in cui non è più possibile detrarre mensilmente il relativo premio.

#### **ART. 12 PREMIO UNICO**

Le prestazioni previste, indicate all'Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO", sono corrisposte al Contraente da parte della Società, previo pagamento di un premio unico da corrispondere alla data di conclusione del Contratto.

L'importo minimo previsto per il premio unico è pari a Euro 2.500,00.

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

- il numero di polizza;
- il premio unico corrisposto;
- il premio investito alla data di decorrenza;
- la data di decorrenza del contratto (che coincide con la data a cui il prezzo delle units si riferisce);
- relativamente ai Fondi Interni Assicurativi prescelti:
  - \* il numero delle units acquistate a fronte del versamento effettuato;
  - \* il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

La Società, alla ricorrenza annuale, invia al Contraente la **Lettera di Informazione** che indica:

- il numero delle units assegnate e il relativo controvalore all'inizio del periodo di riferimento;
- il numero di units trattenute per la garanzia morte;
- il numero delle units assegnate e il relativo controvalore alla fine del periodo di riferimento.

Per periodo di riferimento si intende l'ultima annualità antecedente l'invio della Lettera di Informazione.

#### **ART. 13 VERSAMENTI AGGIUNTIVI**

Il Contraente ha la facoltà di effettuare, in qualsiasi momento, fin dal giorno successivo alla data di decorrenza del Contratto, versamenti aggiuntivi da corrispondere alla data di sottoscrizione del **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**.

L'importo minimo del Versamento Aggiuntivo è pari a Euro 2.500,00.

Gli eventuali versamenti aggiuntivi vengono investiti il quarto giorno di Borsa Aperta successivo alla data di addebito del versamento sul conto corrente del Contraente.

Il pagamento del versamento aggiuntivo viene effettuato mediante procedura di addebito sul conto corrente del Contraente e viene quietanzato direttamente sul Modulo per

Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.  
A seguito del pagamento del versamento aggiuntivo la Società invia al Contraente una **Lettera di Conferma Versamento Aggiuntivo**, che contiene le seguenti informazioni:

- il versamento aggiuntivo corrisposto;
- il versamento aggiuntivo investito;
- la data di investimento del versamento aggiuntivo (che coincide con la data a cui il prezzo delle units si riferisce);
- relativamente a ciascun Fondo Interno Assicurativo:
  - \* il numero delle units acquistate a fronte del versamento effettuato;
  - \* il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

#### **ART. 14 DIRITTO DI RECESSO**

Il Contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro trenta giorni dal momento della conclusione del contratto come disciplinato dall'Art. 8 "CONCLUSIONE DEL CONTRATTO".

Il Contraente per esercitare il diritto di recesso deve inviare alla Società una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato - al seguente indirizzo:

*COMMERCIAL UNION LIFE S.p.A.*  
*VIALE ABRUZZI 94*

*20131 MILANO*

e/o rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato.

La Società, entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, rimborserà:

- qualora la richiesta di recesso pervenga alla Società antecedentemente alla data di decorrenza del contratto il premio versato;
- qualora la richiesta di recesso pervenga alla Società dal giorno della data di decorrenza del contratto il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il valore unitario delle units del quarto 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 del Contratto, moltiplicato per il numero delle units acquisite alla data di decorrenza, al netto della spesa di emissione del Contratto, dovuta alla Società, pari a 50,00 Euro.

#### **ART. 15 DESTINAZIONE DEI VERSAMENTI**

Il Contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, effettua la scelta di uno o più Fondi Interni Assicurativi ai quali viene collegata la quota dell'investimento. I versamenti effettuati dal Contraente, al netto delle spese, sono convertiti in units dei Fondi Interni Assicurativi prescelti.

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

Ai fini della determinazione del numero di quote, si procede come segue:

- il premio unico viene:
  - diminuito delle spese applicate dalla Società di cui al successivo Art. 19 "SPESE";
  - diviso per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dal Contraente del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di conclusione del Contratto;
- gli eventuali versamenti aggiuntivi vengono:
  - diminuiti delle spese applicate dalla Società di cui al successivo Art. 19 "SPESE";
  - divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dal Contraente, del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito del versamento aggiuntivo sul conto corrente del Contraente.

#### **ART. 16 INTEGRAZIONI DI QUANTO RIPORTATO NEL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI CU BDM CONCHIGLIA CU BDM STELLA MARINA CU BDM TRITONE AI SENSI DELLA CIRCOLARE ISVAP N. 474/D DEL 21/02/2002**

La Società precisa quanto segue:

Il patrimonio di ciascun Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio della Società ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa gestito ed è disciplinato da uno specifico Regolamento riportato nelle Norme Contrattuali.

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 eventualmente investite le disponibilità allocate nei Fondi Interni Assicurativi, nonché dall'eventuale rischio di cambio.

Il profilo di rischio per ciascun Fondo è il seguente:

- Fondo CU BDM CONCHIGLIA: medio-alto
- Fondo CU BDM STELLA MARINA: medio-alto
- Fondo CU BDM TRITONE: 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 i versamenti effettuati in units di uno o più Fondi Interni Assicurativi, previsti per questo contratto.

Gli investimenti verranno scelti in funzione dello scopo di ciascun Fondo e del profilo di rischio di cui sopra e la loro ripartizione sarà effettuata in base ai criteri di investimento indicati agli articoli 5, 6 e 7 del Regolamento dei 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. La gestione degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio, sottostanti i Fondi Interni Assicurativi, verrà delegata ad un operatore qualificato, 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.

La Società, qualora ne ravvisasse l'opportunità

in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi di gestione, senza adurre danno alcuno al Contraente e nel rispetto dei criteri e dei profili di investimento scelti dal Contraente all'atto della stipula del Contratto, potrà procedere alla fusione dei Fondi con altri Fondi aventi analoghe caratteristiche.

Nella gestione potrà essere fatto ricorso all'utilizzo di strumenti derivati, qualora utili a proteggere il valore dell'investimento.

Inoltre si prevede la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da Società del gruppo.

Tempistica di valorizzazione delle units: il valore unitario delle units del Fondo Interno Assicurativo sopra indicato è determinato quotidianamente dalla Società utilizzando per la valorizzazione delle attività di pertinenza del Fondo medesimo il prezzo di mercato del secondo giorno precedente a quello di valorizzazione ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali ed internazionali. I prezzi utilizzati sono i prezzi di chiusura desunti dal Listino Ufficiale delle Borse valori nazionali ed internazionali. Il valore degli strumenti finanziari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati è determinato in base all'ultimo prezzo disponibile rilevato sul mercato di negoziazione. Anche se risultano ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato sono valutati sulla base dei criteri previsti per quelli non quotati, tenendo conto dell'ultima quotazione rilevata, Ggli strumenti finanziari individualmente sospesi dalla quotazione, o per i quali i volumi di negoziazione poco rilevanti eo la ridotta influenza degli scambi non consentono la formazione di prezzi significativi anche se risultano ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato, sono valutati sulla base dei criteri previsti per quelli non quotati, tenendo conto dell'ultima quotazione rilevata.i.

Gli strumenti finanziari non negoziati su mercati regolamentati sono valutati al presumibile valore di realizzo sul mercato, individuato su un'ampia base di elementi, riguardanti sia la si-

tuazione dell'emittente, del Paese di residenza e del mercato di riferimento.

Le quote di OICR sono valutate in base all'ultimo prezzo reso noto al pubblico.

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 strumenti finanziari in cui il Fondo Interno Assicurativo è investito la quotazione viene rinviata fino a quando la quotazione degli stessi si renda nuovamente disponibile.

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

#### SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Ad integrazione dell'Art. 8 "COMMISSIONE DI GESTIONE" del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi collegati al Contratto si precisa che le spese a carico dei Fondi Interni Assicurativi, trattenute giornalmente dalla Società sono rappresentate da:

- a) Gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività.
- b) Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote.
- c) I compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 10 "REVISIONE CONTABILE" del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi.
- d) Ogni altro onere, anche fiscale, posto a carico dei Fondi.
- e) Commissioni di gestione applicate dalla SGR: sui Fondi Interni Assicurativi gravano indirettamente le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) in cui sono investite le relative disponibilità. La

percentuale massima delle commissioni prelevate da parte della Società di Gestione (SGR) è pari a 1,45%.

Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, previa comunicazione al Contraente, la Società potrà rivedere il costo massimo sopra previsto e in questo caso al Contraente è concesso il diritto di riscatto totale senza penalità.

Si precisa che attualmente la commissione massima - su base annua - applicata dalla Società di Gestione (SGR) su ciascun Fondo Interno Assicurativo non è superiore a:

- a 1,25% per gli OICR appartenenti al comparto azionario;
- a 0,70% per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
- a 0,50% per gli OICR appartenenti al comparto monetario.

Si precisa altresì che su ciascun OICR possono gravare una serie di oneri ulteriori che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, le spese di pubblicazione del valore della quota, gli oneri di intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, i costi di Banca Depositaria e di transfer agent.

#### MODIFICHE AL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Il Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi, ai quali è collegato il Contratto, consegnato al Contraente unitamente alle presenti Condizioni Contrattuali e alla Nota Informativa, 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.

#### **Art. 17 VALORE UNITARIO DELLE UNITS**

Il valore unitario delle units dei Fondi Interni Assicurativi viene determinato giornalmente dalla Società, ai sensi del Regolamento, e pubblicato giornalmente sul quotidiano a diffusione nazionale indicato nella Nota Informativa (punto 1.2 "FONDI INTERNI ASSICURATIVI A CUI E' COLLEGATA LA PRESTAZIONE").

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. 18 SOSTITUZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Trascorsi trentuno giorni dalla data di decorrenza del Contratto, il Contraente ha la facoltà di richiedere alla Società, mediante il **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**, il trasferimento totale delle units da uno dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti ad un altro dei Fondi Interni Assicurativi tra quelli gestiti dalla Società in relazione al presente Contratto.

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

I futuri versamenti aggiuntivi confluiranno quindi nel nuovo Fondo Interno Assicurativo prescelto, nei termini già precisati.

Il calcolo viene effettuato - al netto della spesa sotto indicata - in base al prezzo delle units dei Fondi Interni Assicurativi, del quarto giorno di Borsa aperta successivo a quello di ricevimento, da parte della Società, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

La nuova composizione percentuale viene indicata nel Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

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

- la prime due sostituzioni sono gratuite;
- ogni sostituzione successiva ha un costo fisso pari a Euro 25,00.

La Società invia una **Lettera di Conferma Sostituzione Fondo** che informa dell'avvenuta sostituzione 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.

#### ART. 19 SPESE

La spesa relativa al presente Contratto, da applicarsi sia al premio unico che agli eventuali versamenti aggiuntivi, è la seguente:

##### spesa di gestione:

le units vengono acquistate al netto di una percentuale di spesa decrescente, determinata in base all'importo del premio unico e/o dei singoli versamenti aggiuntivi.

Qui di seguito vengono indicate le percentuali di spesa di gestione in corrispondenza di ciascuna fascia di premio:

| PREMIO UNICO<br>E VERSAMENTO AGGIUNTIVO | % SPESA |
|---|---------|
| da € 2.500,00 a € 12.499,99             | 3%      |
| da € 12.500,00 a € 49.999,99            | 2%      |
| da € 50.000,00 a € 149.999,99           | 1%      |
| da € 150.000,00                         | 0%      |

#### ART. 20 RISCATTO

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del Contratto, è prevista la facoltà, da parte del Contraente di richiedere per iscritto alla Società, il riscatto, **totale** o **parziale**, del controvalore delle units che si intendono riscattare, calcolato moltiplicando il numero di units per il valore unitario delle stesse del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, di tale richiesta.

Il valore di riscatto totale è ottenuto applicando, al controvalore delle units, la penalità percentuale indicata nella seguente tabella che decresce in funzione dell'anno della richiesta. Il valore della penalità non deve risultare inferiore a Euro 25,00.

| DATA DI RICHIESTA<br>DEL RISCATTO | PENALITÀ %<br>DA APPLICARE |
|-----------------------------------|----------------------------|
| nel corso del 1° anno             | non previsto               |
| nel corso del 2° anno             | 2,50%                      |
| nel corso del 3° anno             | 1,50%                      |
| dal 4° anno in poi                | nessuna penalità           |

Il valore di riscatto parziale, che può riguardare anche uno solo dei Fondi Interni Assicurativi prescelti, viene determinato secondo i medesimi criteri previsti per il riscatto totale, salvo che, in questo caso, la penalità percentuale è da applicarsi limitatamente al controvalore delle units che si intendono riscattare; anche per il riscatto parziale il valore della penalità non deve risultare inferiore a Euro 25,00.

Il riscatto parziale può essere richiesto a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 2.500,00 Euro;
- il controvalore residuo delle units non risulti inferiore a 2.500,00 Euro;
- la richiesta venga effettuata non più di una volta per ogni anno solare.

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 viene corrisposto al Contraente al netto delle imposte previste dalla Legge.

#### ART. 21 PRESTITI

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

#### ART. 22 LIQUIDAZIONI

Per tutti i pagamenti della 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 del Modulo di richiesta di liquidazione – indirizzate comunque a Commercial Union Life S.p.A., Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano -;
- inviate a Commercial Union Life S.p.A., Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano, a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - solo nei casi strettamente particolari in cui non si abbia più alcun rapporto diretto con il Soggetto Incaricato.

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

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

- al Soggetto Incaricato;

oppure

- alla Società.

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

#### IN CASO DI DECESSO

- certificato di morte dell'Assicurato rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;
- relazione medica indicante la causa del decesso;
- se l'Assicurato (nel caso coincida con la figura del Contraente) NON ha lasciato testamento: verbale di pubblicazione o **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione autenticata sostitutiva dell'atto notorio**, in cui risulti che egli non ha lasciato testamento e nel quale siano indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti che rivestono tale ruolo);

- 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 autenticata sostitutiva dell'atto notorio** in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido e non impugnato nel quale sono indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti che rivestono tale ruolo);
- decreto del Giudice Tutelare che autorizzi il tutore degli eventuali beneficiari minori o privi di capacità di agire, a riscuotere la somma dovuta, con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;
- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o privi di capacità di agire - sarà sufficiente compilare il Modulo di richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate 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;
  - \* copia 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., A.B.I. e CIN.

#### IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

- il Contraente dovrà compilare il Modulo di richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui la richiesta di riscatto venga inviata a mezzo posta, il Contraente dovrà inviare alla Società anche la seguente documentazione:
  - \* copia di un valido documento di identità;
  - \* copia 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., A.B.I. e CIN;
- l'Assicurato (se persona diversa dal Contraente) al momento della presentazione della richiesta di riscatto, da parte del Contraente, dovrà sottoscrivere nel Modulo di richiesta di liquidazione 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 che intende riscattare nel Modulo di richiesta di liquidazione. Solo in caso di invio della richiesta di riscatto parziale a mezzo posta, tale indicazione dovrà essere inviata unitamente alla documentazione indicata in caso di riscatto totale;
- il Contraente dovrà indicare nel Modulo di 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;
- nel caso di scelta di conversione del valore di riscatto totale in una delle forme previste di rendita annua vitalizia, annualmente e per tutto il periodo di corresponsione della rendita, l'Assicurato dovrà sottoscrivere presso il Soggetto Incaricato, la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio della richiesta di liquidazione a mezzo posta, sarà necessario che l'Assicurato invii ogni anno il proprio certificato di esistenza in vita o autocertificazione.

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

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



Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la Società provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro trenta giorni dalla data di ricevimento della documentazione suindicata.

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

#### **ART. 23 CESSIONE, PEGNO, VINCOLO**

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può costituirlo in pegno in favore di un terzo o comunque vincolare le somme assicurate.

Tali atti diventano efficaci solo quando la Società, dietro comunicazione scritta del Contraente inviata tramite il Soggetto Incaricato o mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, ne abbia fatto annotazione su apposita Appendice al Contratto.

Nel caso di vincolo, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione e di variazione contrattuale, richiede l'assenso scritto del vincolatario.

Nel caso di pegno, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione e di variazione contrattuale, deve essere richiesta dal creditore pignoratizio che si sostituisce in tutto e per tutto al Contraente cedente

#### **ART. 24 BENEFICIARI**

La designazione dei Beneficiari fatta dal Contraente e riportata nella Proposta-Certificato, può essere in qualsiasi momento modificata con richiesta del Contraente alla Società, tramite il Soggetto Incaricato, oppure mediante disposizione testamentaria, nei termini previsti dal Codice Civile.

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 che verificatosi l'evento, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

#### **ART. 25 TITOLARITÀ DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

Fermo restando che i versamenti effettuati dal Contraente, al netto delle spese, sono investiti, convertiti in numero di units, nei Fondi Interni Assicurativi prescelti, resta inteso che la titolarità dei Fondi Interni Assicurativi rimane di proprietà della Società.

#### **ART. 26 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. 27 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. 28 TRASFORMAZIONE**

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

#### **ART. 29 ARROTONDAMENTO**

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

#### **ART. 30 FORO COMPETENTE**

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

## 2. REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI CU BDM CONCHIGLIA, CU BDM STELLA MARINA, CU BDM TRITONE

### 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 tre Fondi Interni Assicurativi, denominati CU BDM CONCHIGLIA, CU BDM STELLA MARINA e CU BDM TRITONE.

Il Contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, sceglie uno o più Fondi Interni Assicurativi tra quelli predisposti dalla Società.

### ART. 2 SCOPO E CARATTERISTICHE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo di ciascun Fondo Interno Assicurativo è di realizzare l'incremento delle somme conferite dai sottoscrittori di un Contratto espresso in units di uno o più Fondi Interni Assicurativi prescelti.

La caratteristica principale di ciascun Fondo Interno Assicurativo è quella di investire gli attivi detenuti dalla Società in:

- units di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare, di diritto comunitario - OICR 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 -
- titoli mobiliari di tipo obbligazionario quotati in mercati ufficiali o regolamentati, appartenenti all'OCSE anche emessi dal Gruppo della Banca delle Marche.

### ART. 3 PARTECIPANTI AL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

A ciascun Fondo Interno Assicurativo possono partecipare sia le persone fisiche che le persone giuridiche, mediante la sottoscrizione di un Contratto espresso in units di uno o più Fondi Interni Assicurativi prescelti.

### ART. 4 DESTINAZIONE DEI VERSAMENTI

Il Contraente decide, nel rispetto delle Condizioni di Assicurazione, di destinare i versamenti effettuati in units di uno o più Fondi Interni Assicurativi, denominati CU BDM CONCHIGLIA, CU BDM STELLA MARINA e CU BDM TRITONE.

I capitali conferiti a ciascun Fondo Interno Assicurativo prescelto sono investiti dalla Società nel rispetto dei limiti previsti dagli Artt. 5, 6, e 7 del presente Regolamento.

### ART. 5 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU BDM CONCHIGLIA

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo CU BDM CONCHIGLIA secondo quanto indicato nella seguente tabella:

| Tipologia del Comparto   | % dei capitali investiti in ciascun Comparto |     |
|--------------------------|--|-----|
|                          | da   | a   |
| LIQUIDITÀ                | 0%   | 10% |
| COMPARTO OBBLIGAZIONARIO | 50%  | 70% |
| COMPARTO AZIONARIO       | 30%  | 50% |

### ART. 6 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU BDM STELLA MARINA

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo CU BDM STELLA MARINA secondo quanto indicato nella seguente tabella:

| Tipologia del Comparto   | % dei capitali investiti in ciascun Comparto |     |
|--------------------------|--|-----|
|                          | da   | a   |
| LIQUIDITÀ                | 0%   | 10% |
| COMPARTO OBBLIGAZIONARIO | 30%  | 50% |
| COMPARTO AZIONARIO       | 40%  | 70% |

### ART. 7 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU BDM TRITONE

La Società investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo CU BDM TRITONE secondo quanto indicato nella seguente tabella:

| Tipologia del Comparto   | % dei capitali investiti in ciascun Comparto |     |
|--------------------------|--|-----|
|                          | da   | a   |
| LIQUIDITÀ                | 0%   | 10% |
| COMPARTO OBBLIGAZIONARIO | 10%  | 30% |
| COMPARTO AZIONARIO       | 51%  | 90% |

#### **ART. 8 COMMISSIONE DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

La commissione di gestione a favore della Società è pari all'1,80% annuo, ed è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto di ciascun Fondo Interno Assicurativo.

#### **ART. 9 VALORE UNITARIO DELLE UNITS E RELATIVA PUBBLICAZIONE**

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

Il valore unitario delle units di ciascun Fondo Interno Assicurativo è determinato dalla Società dividendo l'ammontare complessivo degli investimenti di ogni Fondo Interno Assicurativo, al netto della commissione di ge-

stione dello stesso, di cui all'Art. 8 che precede, per le units riferite allo stesso Fondo Interno Assicurativo.

Il valore unitario delle units, quale risulta dal prospetto giornaliero, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano a diffusione nazionale indicato nella Nota Informativa (punto 1.2 "FONDI INTERNI ASSICURATIVI A CUI E' COLLEGATA LA PRESTAZIONE").

#### **ART. 10 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 al Decreto Legislativo n. 58 del 24/02/1998, che attesta la rispondenza di ogni Fondo Interno Assicurativo al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle Riserve Matematiche, e la quotazione delle units (valore unitario delle units).

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

### 3. REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU BDM CORALLO

#### ART. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari raggruppati nel Fondo Interno Assicurativo, denominato CU BDM CORALLO.

Il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio della Società ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa gestito. La Società, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi di gestione, senza adurre danno alcuno al Contraente e nel rispetto dei criteri e dei profili di investimento scelti dal Contraente all'atto della stipula del Contratto, potrà procedere alla fusione del presente Fondo Interno Assicurativo con altri Fondi aventi analoghe caratteristiche.

Il valore del patrimonio del 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.

La valuta di denominazione del Fondo Interno Assicurativo è l'Euro.

#### ART. 2 SCOPO, CARATTERISTICHE E PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è di realizzare l'incremento delle somme conferite dai sottoscrittori di un Contratto espresso in quote del Fondo Interno Assicurativo stesso.

I rischi connessi all'investimento nel Fondo Interno Assicurativo sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo Interno Assicurativo, nonché dal rischio di cambio per le attività denominate in valute estere.

In particolare, l'investimento nel Fondo Interno Assicurativo è esposto, in misura diversa in relazione ai differenti criteri di investimento propri del Fondo stesso e comunque indirettamente quale effetto della sottoscrizione di quote di OICR, ai seguenti profili di rischio:

- il rischio tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi; a questo proposito va segnalato che i prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (**rischio specifico**), sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (**rischio sistematico**);
- il **rischio di interesse** tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato;
- il **rischio di controparte** tipico dei titoli di debito, connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale;
- il **rischio di liquidità** correlato all'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore.

#### ART. 3 TIPOLOGIA DEGLI INVESTIMENTI

La caratteristica principale del Fondo Interno Assicurativo è quella di investire gli attivi detenuti dalla Società in:

- Quote di uno o più Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto comunitario che di diritto estero (armonizzati UE) che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
- Strumenti finanziari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali a cui aderiscono uno o più dei predetti Stati.
- Obbligazioni o altri titoli assimilabili negoziati in un mercato regolamentato, con *rating* attribuito da almeno una primaria agenzia non inferiore a "AA-BB" o equivalente.
- Prontio contro termine.
- Liquidità.

Gli attivi sottostanti il Fondo Interno Assicurativo vengono investiti secondo la seguente ripartizione:

| COMPARTO        | MINIMO | MASSIMO |
|-----------------|--------|---------|
| Liquidità       | 0%     | 10%     |
| Monetario       | 0%     | 100%    |
| Obbligazionario | 0%     | 20%     |
| Azionario       | 0%     | 0%      |

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.

La Società si riserva di affidare la gestione del Fondo Interno Assicurativo e le relative scelte di investimento a qualificate Società di Gestione del Risparmio, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio da essa predefiniti, attraverso un adeguato e sistematico servizio di asset allocation.

Nella gestione potrà essere fatto ricorso all'utilizzo di strumenti derivati, qualora utili a proteggere il valore dell'investimento. L'impiego di tali strumenti finanziari sarà comunque coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo.

Inoltre si prevede la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da Società del gruppo.

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.

#### **ART. 4 PARTECIPANTI AL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

Al Fondo Interno Assicurativo possono partecipare sia le persone fisiche che le persone giuridiche, mediante la sottoscrizione di un contratto espresso in quote del Fondo Interno Assicurativo stesso.

#### **ART. 5 SPESE GRAVANTI DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

Le spese a carico del Fondo Interno Assicurati-

vo CU BDM CORALLO, trattenute giornalmente dalla Società, sono rappresentate da:

- a) Commissione di gestione applicata dalla Società: viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione delle quote del Fondo Interno Assicurativo stesso; è applicata sul patrimonio complessivo del Fondo Interno Assicurativo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo dei punti che seguono, ed è pari all'1,20% su base annua;
- b) Gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività.
- c) Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote.
- d) I compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 7 "REVISIONE CONTABILE" che segue.
- e) Ogni altro onere, anche fiscale, posto a carico del Fondo.
- f) Commissioni di gestione applicate dalla SGR: sul Fondo Interno Assicurativo gravano indirettamente le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) in cui sono investite le relative disponibilità. Tali commissioni vengono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR. La percentuale massima delle commissioni prelevate da parte della Società di Gestione (SGR) è pari a 0,90% 1,25% su base annua. Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, previa comunicazione al Contraente, la Società potrà rivedere il costo massimo sopra previsto e in questo caso al Contraente è concesso il riscatto totale senza penalità. Si precisa che attualmente la commissione massima - su base annua - applicata dalla Società di Gestione (SGR) sul Fondo Interno Assicurativo non è superiore a:
  - 0,70% per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
  - 0,50% per gli OICR appartenenti al comparto monetario.

Si precisa altresì che su ciascun OICR possono gravare una serie di oneri ulteriori che riduco-

no il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, le spese di pubblicazione del valore della quota, gli oneri di intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, i costi di Banca Depositaria e di transfer agent.

#### **ART. 6 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE**

Modalità di valorizzazione delle quote: Il valore unitario delle quote del Fondo Interno Assicurativo si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero del Fondo Interno Assicurativo per il numero delle quote 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 del Fondo di cui al precedente Art. 5 “SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO”.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote del Fondo Interno Assicurativo, la Società considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo.

Il valore unitario delle quote, quale risulta dal prospetto giornaliero, viene pubblicato su un principale quotidiano finanziario a diffusione nazionale, indicato nella nota informativa al punto 1.2.1 “CARATTERISTICHE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO”. La Società si riserva, previo avviso al Contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore unitario delle quote del Fondo Interno Assicurativo.

Tempistica di valorizzazione delle quote: Il valore unitario delle quote del Fondo Interno Assicurativo sopra indicato è determinato quotidianamente dalla Società utilizzando per la valorizzazione delle attività di pertinenza del Fondo medesimo il prezzo di mercato del secondo giorno precedente a quello di valorizzazione ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali ed internazionali. I prezzi utilizzati sono i prezzi di chiusura desunti dal Listino

Ufficiale delle Borse valori nazionali ed internazionali. Il valore degli strumenti finanziari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati è determinato in base all'ultimo prezzo disponibile rilevato sul mercato di negoziazione. Gli strumenti finanziari individualmente sospesi dalla quotazione, o per i quali i volumi di negoziazione poco rilevanti o la ridotta influenza degli scambi non consentono la formazione di prezzi significativi anche se risultano ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato, sono valutati sulla base dei criteri previsti per quelli non quotati, tenendo conto dell'ultima quotazione rilevata.

Gli strumenti finanziari non negoziati su mercati regolamentati sono valutati al presumibile valore di realizzo sul mercato, individuato su un'ampia base di elementi, riguardanti sia la situazione dell'emittente, del Paese di residenza e del mercato di riferimento.

Le quote di OICR sono valutate in base all'ultimo prezzo reso noto al pubblico.

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 strumenti finanziari in cui il Fondo Interno Assicurativo è investito la quotazione viene rinviata fino a quando la quotazione degli stessi si renda nuovamente disponibile.

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 stessi si renda nuovamente disponibile.

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

---

zione dei prezzi che eccede i livelli permessi dalle autorità competenti costituirà un Evento di Turbativa dei Mercati.

Alla data di costituzione il valore unitario delle quote del Fondo Interno Assicurativo è convenzionalmente fissato ad Euro 5.

#### **ART. 7 REVISIONE CONTABILE**

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, la Società redige il rendiconto della gestione del Fondo Interno Assicurativo.

Entro il 31 marzo di ciascun anno, il Fondo Interno Assicurativo è sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale di cui all'Art. 161 del Decr. Leg. 58/1998, e successive modificazioni che attesta la rispondenza del Fondo Interno Assicurativo al presente Regolamento e verifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto

---

agli impegni assunti, sulla base delle Riserve Matematiche, ed il valore unitario delle quote. Il rendiconto della gestione, insieme alla relazione di revisione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione del Contraente presso la sede della Società dal primo aprile di ciascun anno con riferimento all'esercizio precedente.

#### **ART. 8 MODIFICHE REGOLAMENTARI**

Il presente Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelli meno favorevoli per il Contraente. In ogni caso tali modifiche saranno tempestivamente comunicate ai Contraenti.

## TABELLA A) ALLEGATA

COEFFICIENTI IN FUNZIONE DELL'ETÀ RAGGIUNTA DALL'ASSICURATO, PER IL CALCOLO DEL PREMIO MENSILE RELATIVO ALLA GARANZIA MORTE, PER € 1.000 DI CAPITALE ASSICURATO.

| <b>Età</b> | <b>Coefficienti</b> | <b>Età</b> | <b>Coefficienti</b> | <b>Età</b> | <b>Coefficienti</b> | <b>Età</b> | <b>Coefficienti</b> |
|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|
| 18         | 0,082               | 41         | 0,158               | 64         | 1,666               | 87         | 13,882              |
| 19         | 0,087               | 42         | 0,172               | 65         | 1,836               | 88         | 14,967              |
| 20         | 0,090               | 43         | 0,188               | 66         | 2,017               | 89         | 16,101              |
| 21         | 0,094               | 44         | 0,207               | 67         | 2,190               | 90         | 17,330              |
| 22         | 0,099               | 45         | 0,225               | 68         | 2,383               | 91         | 18,975              |
| 23         | 0,099               | 46         | 0,252               | 69         | 2,585               | 92         | 20,385              |
| 24         | 0,101               | 47         | 0,288               | 70         | 2,853               | 93         | 21,876              |
| 25         | 0,105               | 48         | 0,321               | 71         | 3,083               | 94         | 23,448              |
| 26         | 0,108               | 49         | 0,353               | 72         | 3,357               | 95         | 25,101              |
| 27         | 0,114               | 50         | 0,382               | 73         | 3,647               | 96         | 26,838              |
| 28         | 0,120               | 51         | 0,413               | 74         | 3,989               | 97         | 28,658              |
| 29         | 0,126               | 52         | 0,457               | 75         | 4,385               | 98         | 30,558              |
| 30         | 0,129               | 53         | 0,515               | 76         | 4,846               | 99         | 32,540              |
| 31         | 0,132               | 54         | 0,575               | 77         | 5,278               | 100        | 34,599              |
| 32         | 0,131               | 55         | 0,648               | 78         | 5,789               | 101        | 36,732              |
| 33         | 0,128               | 56         | 0,723               | 79         | 6,390               | 102        | 38,934              |
| 34         | 0,126               | 57         | 0,806               | 80         | 7,070               | 103        | 41,199              |
| 35         | 0,125               | 58         | 0,901               | 81         | 7,904               | 104        | 43,521              |
| 36         | 0,125               | 59         | 1,005               | 82         | 8,754               | 105        | 45,889              |
| 37         | 0,128               | 60         | 1,117               | 83         | 9,665               | 106        | 48,294              |
| 38         | 0,134               | 61         | 1,238               | 84         | 10,637              | 107        | 50,725              |
| 39         | 0,137               | 62         | 1,369               | 85         | 11,711              | 108        | 53,169              |
| 40         | 0,145               | 63         | 1,509               | 86         | 12,812              | 109        | 55,612              |



---

**BIANCA**

---

**BIANCA**



Banca delle Marche



COMMERCIAL UNION  
*Life*

**Banca delle Marche S.p.A.** Sede sociale Ancona via Menicucci, 4/6. Iscritta al n. 22628 del Registro delle Imprese di Ancona.  
Capitale Sociale Euro 386.476.840,88 (I.V.) Codice Fiscale e Partita IVA 01377380421. Iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 5236.5  
Capogruppo del Gruppo Bancario Banca delle Marche cod. 6055.8

**Commercial Union Life S.p.A.** Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano - Tel. 02.2775.1 - Fax 02.2775.204. Capitale Sociale Euro 15.480.000,00 (i.v.).  
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 19305 del 31/03/1992.  
(Gazzetta Ufficiale n. 82 del 07/04/1992). R.E.A. di Milano n. 1355410.

Codice Fiscale, iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Partita IVA n. 10210040159  
La Società ha sede legale e sociale in Italia Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano



COMPAGNIA DEL GRUPPO





**CARILÒ Cassa di Risparmio di Loreto S.p.A.** Gruppo Banca delle Marche, Sede Sociale Loreto (AN) Via Solari, 21  
Iscritta al N. 20637 del Registro delle Imprese di Ancona, Capitale sociale Euro 15.599.591,25 (i.v.)  
Codice fiscale e Partita IVA 00079350427, Iscritta all'Albo dei Gruppi Bancari Cod. 6055.8

**Commercial Union Life S.p.A.** Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano - Tel. 02.2775.1 - Fax 02.2775.204. Capitale Sociale Euro 15.480.000,00 (i.v.).  
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 19305 del 31/03/1992.  
(Gazzetta Ufficiale n. 82 del 07/04/1992). R.E.A. di Milano n. 1355410.  
Codice Fiscale, iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Partita IVA n. 10210040159  
La Società ha sede legale e sociale in Italia Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano

ISTRO  
SECONDO

Proposta-Certificato nr .....  
 Contraente .....  
 Assicurato .....  
 Soggetto Incaricato Codice .....

**APPENDICE AL TESTO CONTRATTUALE**  
**“ONDA” – POLIZZA UNIT LINKED A PREMIO UNICO**

La presente Appendice è parte integrante delle Condizioni Contrattuali del Prodotto “ONDA – Polizza Unit Linked a premio unico”.

- **A pag. 3 della Nota Informativa nel punto 1.2 “Fondi Interni Assicurativi a cui è legata la prestazione”**

Il quarto capoverso “Per misurare il profilo di rischio dei Fondi viene utilizzata la volatilità quale indicatore del livello di rischio insito nell’investimento associato alla variabilità dei tassi di rendimento. In via generale le classi di volatilità possono essere schematicamente rappresentate secondo la seguente tabella, elaborata dall’Ania:

| <b>VOLATILITÀ</b> | <b>PROFILO DI RISCHIO</b> |
|-------------------|---------------------------|
| 0% -1%            | Molto Basso               |
| 1% -3%            | Basso                     |
| 3% - 8%           | Medio Basso               |
| 8% -15%           | Medio alto                |
| 15% - 25%         | Alto                      |
| >25%              | Molto alto                |

Il profilo di rischio per ciascun Fondo è il seguente:

- Fondo CU BDM CORALLO: basso
- Fondo CU BDM CONCHIGLIA: medio-alto
- Fondo CU BDM STELLA MARINA: medioalto
- Fondo CU BDM TRITONE: alto

viene abrogato e così sostituito

“Per misurare il profilo di rischio dei Fondi viene utilizzata la volatilità quale indicatore del livello di rischio insito nell’investimento associato alla variabilità dei tassi di rendimento. In via generale le classi di volatilità possono essere schematicamente rappresentate secondo la seguente tabella:

| <b>VOLATILITÀ</b> | <b>PROFILO DI RISCHIO</b> |
|-------------------|---------------------------|
| 0% - 3%           | Basso                     |
| 3% - 8%           | Medio Basso               |
| 8% -14%           | Medio                     |
| 14% - 20%         | Medio alto                |
| 20% - 25%         | Alto                      |
| >25%              | Molto alto                |

Il profilo di rischio per ciascun Fondo è il seguente:

- Fondo CU BDM CORALLO: molto- basso
- Fondo CU BDM CONCHIGLIA: medio-basso
- Fondo CU BDM STELLA MARINA: medio
- Fondo CU BDM TRITONE: medio

• **A pag. 5 della Nota Informativa nel punto 1.2.1 “Caratteristiche dei Fondi Interni Assicurativi”**

Ad integrazione e a sostituzione di quanto riportato nel paragrafo 1.2.1 “Caratteristiche dei Fondi Interni Assicurativi” si riporta qui di seguito per ogni singolo Fondo Interno Assicurativo:

- Profilo di rischio
- Volatilità del Fondo osservata nell’ultimo anno solare
- Volatilità media annua attesa
- Volatilità del Benchmark
- Descrizione del Benchmark
- Grafico dell’andamento del valore quota e Benchmark
- Grafico del Rendimento Annuo del Fondo Interno Assicurativo e del Benchmark

**“FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU BDM CORALLO**

Profilo di rischio: molto-basso

Volatilità del Fondo osservata nell’ultimo anno solare: 0,67%

Volatilità media annua attesa: 0,40%

Volatilità del Benchmark: 0,23%

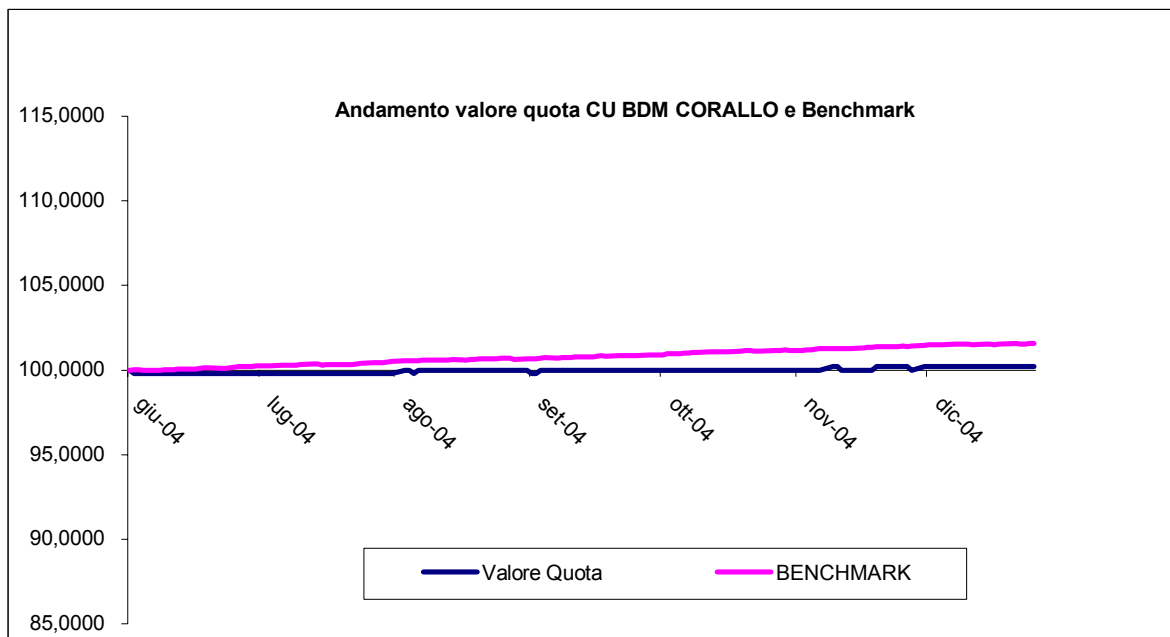
Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo CU BDM CORALLO è composto da:

- 20% **Merrill Lynch EMU Direct Govt 1-5**: indice rappresentativo dell'andamento della redditività dei titoli di stato dei principali paesi dell'area Euro, con scadenza a breve termine
- 80% **EONIA 7gg (Media europea dell'indice overnight)** Benchmark del mercato monetario europeo. Tasso overnight dei prestiti sul mercato interbancario area Euro.

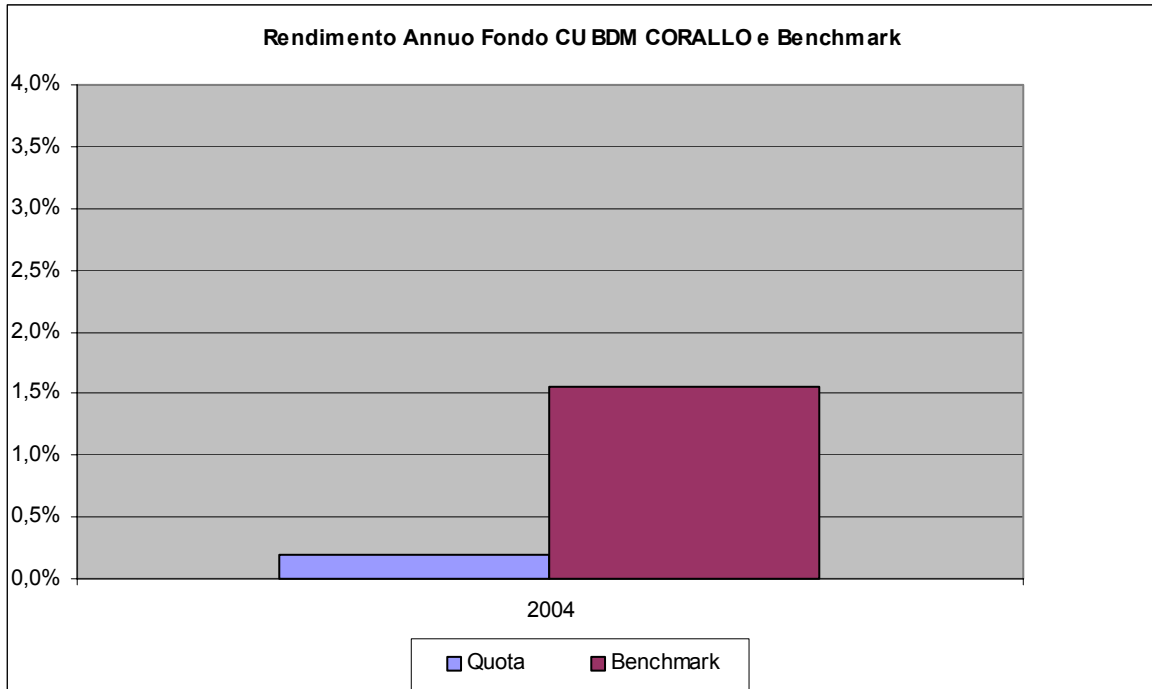
Il parametro di riferimento è calcolato con il metodo "a proporzioni costanti" in cui i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti per tutta la durata della gestione.

L'obiettivo della gestione è quello di replicare l'andamento dell'indice ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal benchmark. Si segnala che tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Di seguito vengono illustrati i rendimenti annuali e l'andamento annuo del Benchmark



**L'andamento passato del Fondo non offre garanzia di uguale rendimento per il futuro.**



#### **FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU BDM CONCHIGLIA**

Profilo di rischio: medio-basso

Volatilità del Fondo osservata nell'ultimo anno solare: 4,27%

Volatilità media annua attesa: 5,61%

Volatilità del Benchmark: 3,17%

Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo CU BDM CONCHIGLIA è composto da:

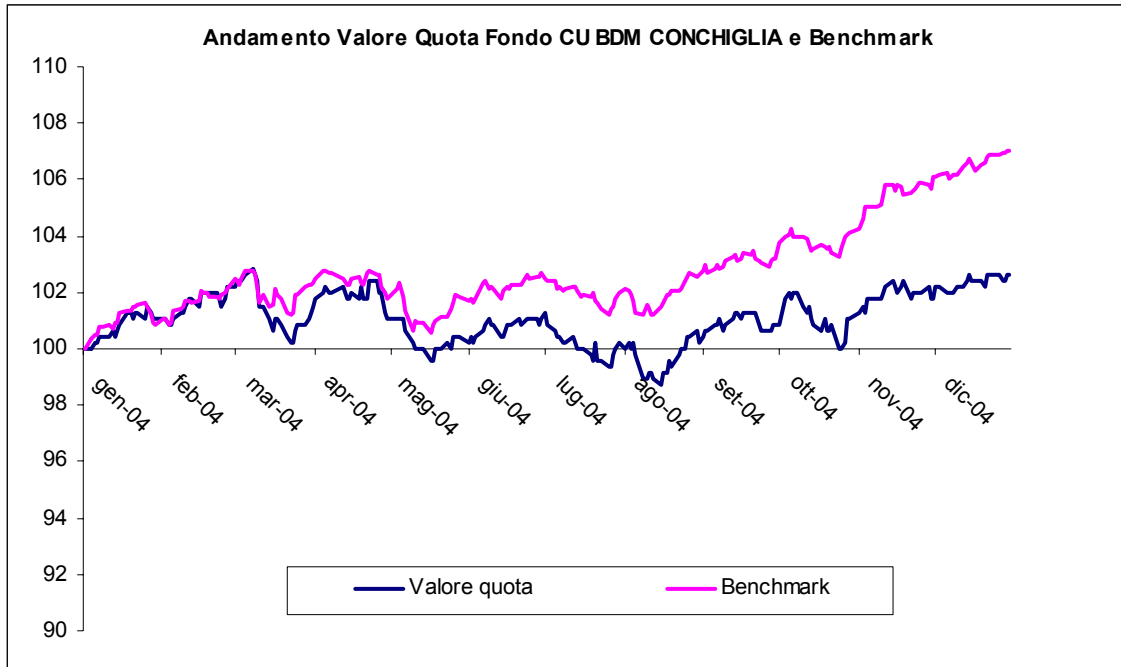
- **65% Merrill Lynch EMU Direct Govt 1-5:** indice rappresentativo dell'andamento della redditività dei titoli di stato dei principali paesi dell'area Euro, con scadenza a breve termine
- **35% MSCI WORLD:** indice rappresentativo dell'andamento dei maggiori mercati azionari internazionali. L'indice è composto da titoli azionari dei 22 paesi più sviluppati che soddisfano criteri minimi di capitalizzazione

Il parametro di riferimento è calcolato con il metodo "a proporzioni costanti" in cui i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti per tutta la durata della gestione.

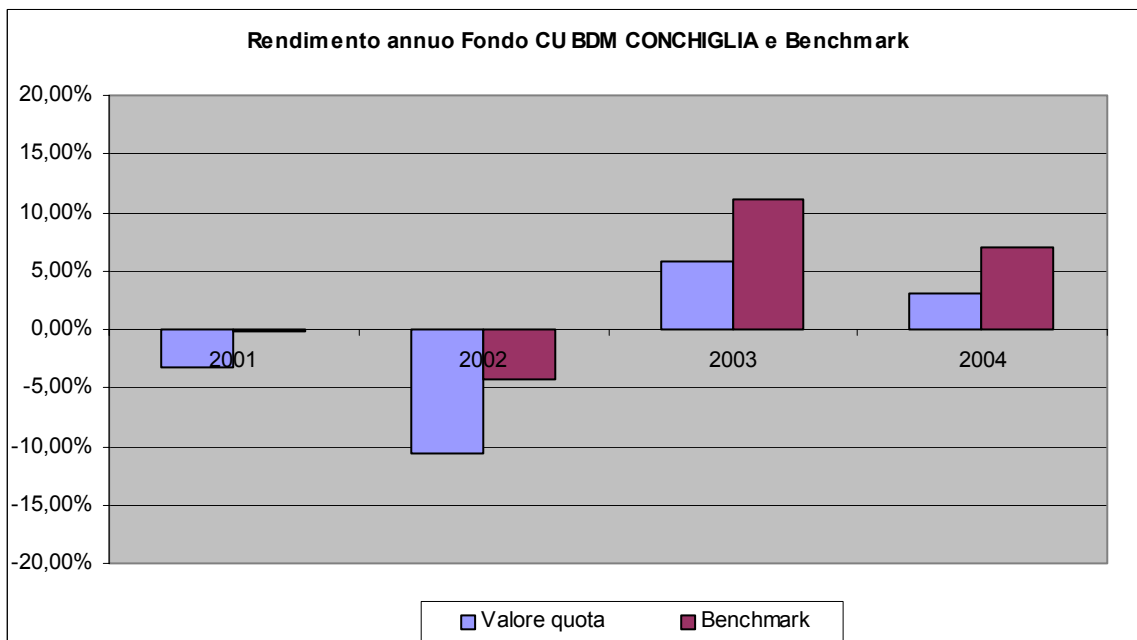
L'obiettivo della gestione è quello di replicare l'andamento dell'indice ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal benchmark. Si segnala che tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Di seguito vengono illustrati i rendimenti annuali e l'andamento annuo del Benchmark





***L'andamento passato del Fondo non offre garanzia di uguale rendimento per il futuro.***



**FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU BDM STELLA MARINA**

Profilo di rischio: medio

Volatilità del Fondo osservata nell'ultimo anno solare: 6,27%

Volatilità media annua attesa: 8,26%

Volatilità del Benchmark: 4,85%

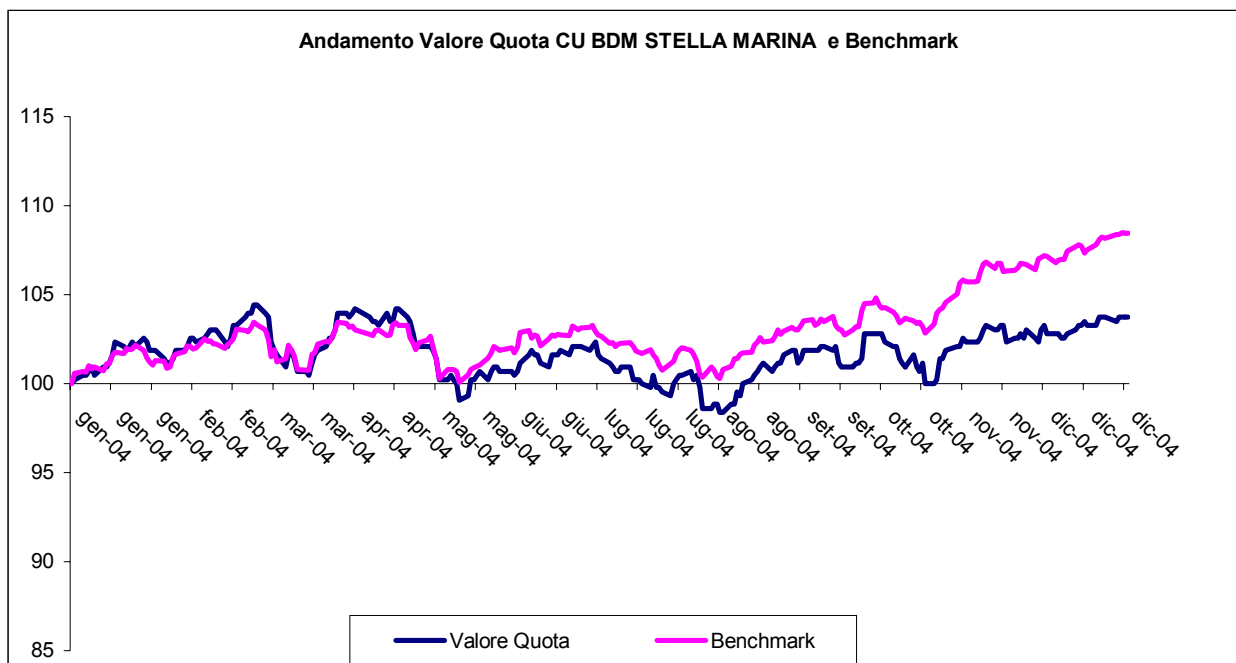
Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo CU BDM STELLA MARINA è composto da:

- 45% **Merrill Lynch EMU Direct Govt 1-5**: indice rappresentativo dell'andamento della redditività dei titoli di stato dei principali paesi dell'area Euro, con scadenza a breve termine.
- 55% **MSCI WORLD**: indice rappresentativo dell'andamento dei maggiori mercati azionari internazionali. L'indice è composto da titoli azionari dei 22 paesi più sviluppati che soddisfano criteri minimi di capitalizzazione.

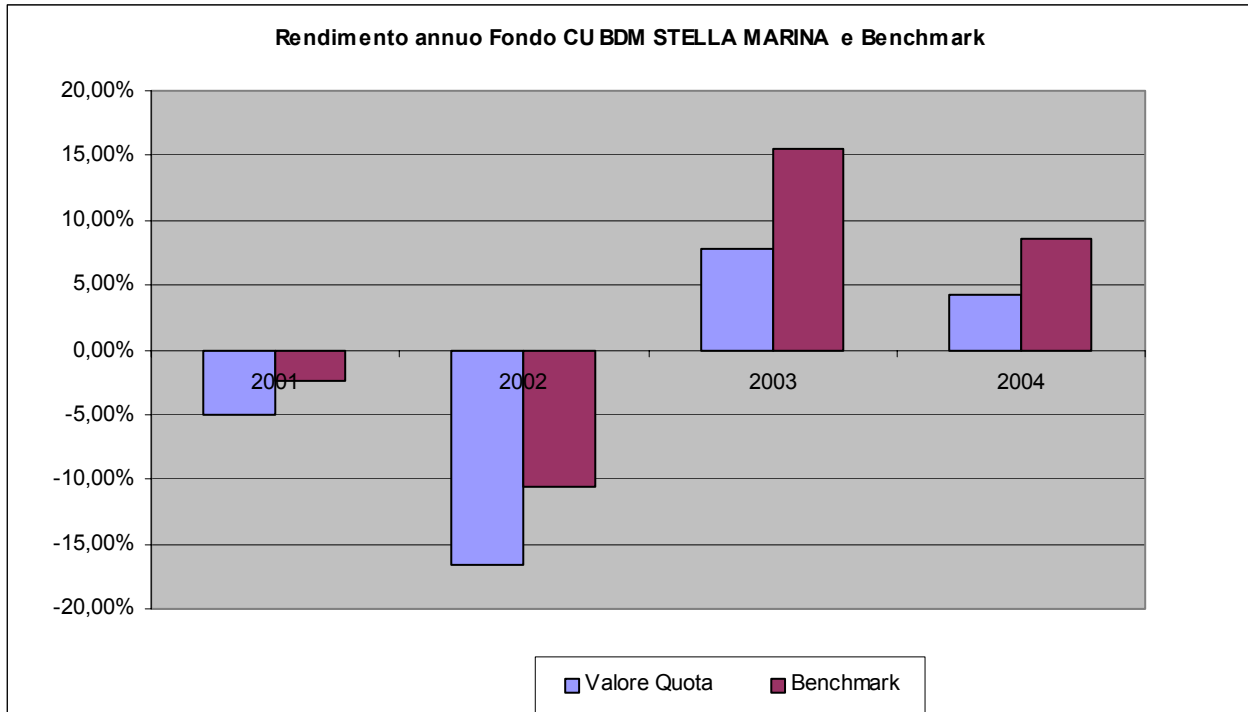
Il parametro di riferimento è calcolato con il metodo "a proporzioni costanti" in cui i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti per tutta la durata della gestione.

L'obiettivo della gestione è quello di replicare l'andamento dell'indice ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal benchmark. Si segnala che tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Di seguito vengono illustrati i rendimenti annuali e l'andamento annuo del Benchmark



**L'andamento passato del Fondo non offre garanzia di uguale rendimento per il futuro.**



### **FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU BDM TRITONE**

Profilo di rischio: medio

Volatilità del Fondo osservata nell'ultimo anno solare: 8,62%

Volatilità media annua attesa: 11,44%

Volatilità del Benchmark: 7,09%

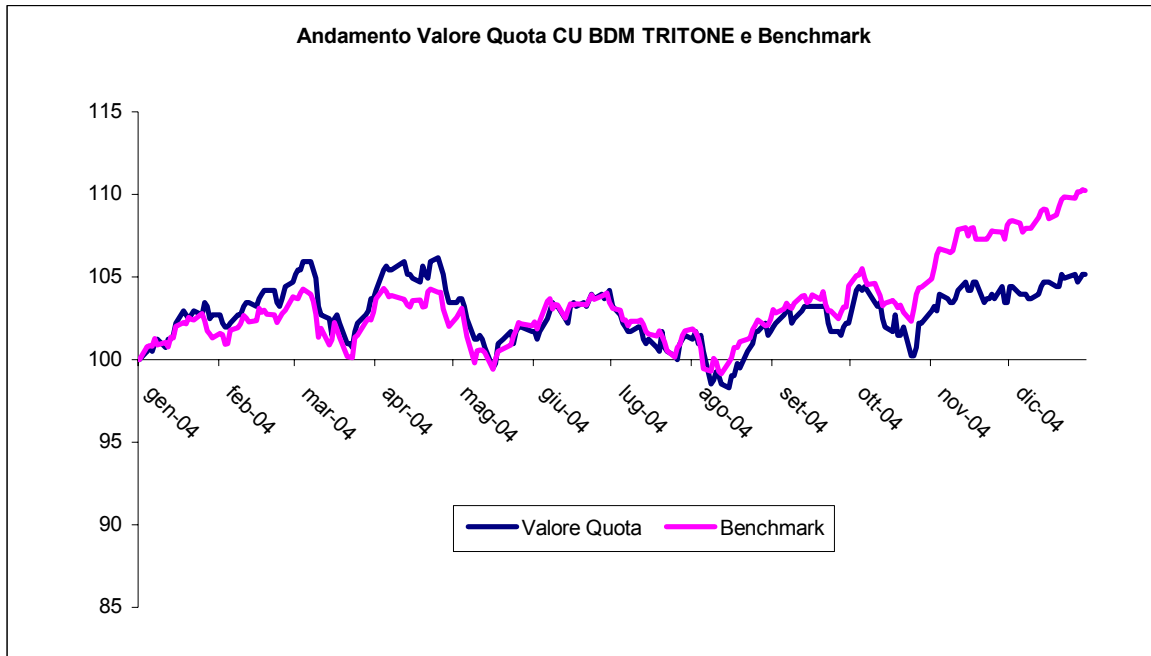
Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo CU BDM TRITONE è composto da:

- 20% **Merrill Lynch EMU Direct Govt 1-5**: indice rappresentativo dell'andamento della redditività dei titoli di stato dei principali paesi dell'area Euro, con scadenza a breve termine.
- 80% **MSCI WORLD**: indice rappresentativo dell'andamento dei maggiori mercati azionari internazionali. L'indice è composto da titoli azionari dei 22 paesi più sviluppati che soddisfano criteri minimi di capitalizzazione.

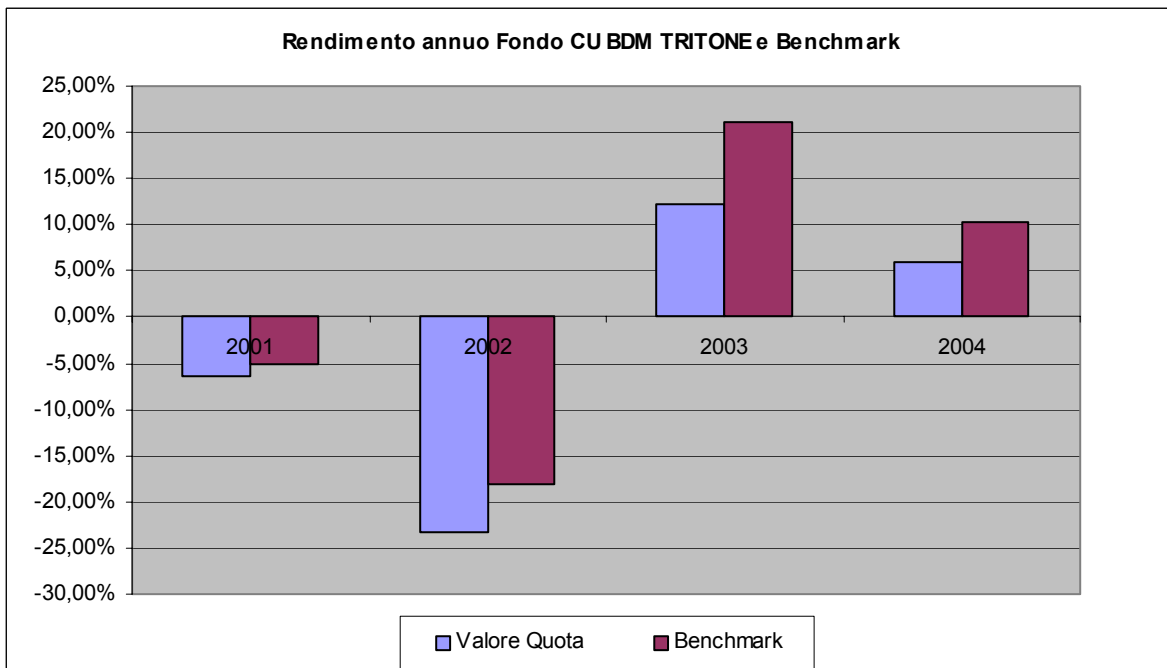
Il parametro di riferimento è calcolato con il metodo "a proporzioni costanti" in cui i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti per tutta la durata della gestione.

L'obiettivo della gestione è quello di replicare l'andamento dell'indice ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal benchmark. Si segnala che tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Di seguito vengono illustrati i rendimenti annuali e l'andamento annuo del Benchmark



**L'andamento passato del Fondo non offre garanzia di uguale rendimento per il futuro.**



- **Alla fine della pag. 10 della Nota Informativa il punto 1.2.1 “Caratteristiche dei Fondi Interni Assicurativi”**

Viene integrato con la seguente frase

*“Il Fondo Interno Assicurativo è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta all’Albo di cui all’articolo 161 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche, che attesta la rispondenza della gestione al relativo Regolamento e certifica l’adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche, nonché la corretta valorizzazione delle quote.*

*Alla data di redazione della presente Nota Informativa la Società di Revisione del Fondo Interno Assicurato è Reconta Ernst & Young S.p.A. con sede in Via della Chiusa, 2 - 20123 MILANO”*

• **A pag. 28 del Regolamento dei Fondi Interni assicurativi all’articolo 5 “Criteri di Investimento del Fondo Interno Assicurativo Cu Bdm Conchiglia”**

Ad integrazione di quanto riportato nell’articolo 5 “Criteri di Investimento del Fondo Interno Assicurativo Cu Bdm Conchiglia”

*“Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo CU BDM CONCHIGLIA è composto da:*

- *65% **Merrill Lynch EMU Direct Govt 1-5:** indice rappresentativo dell’andamento della redditività dei titoli di stato dei principali paesi dell’area Euro, con scadenza a breve termine*
- *35% **MSCI WORLD:** indice rappresentativo dell’andamento dei maggiori mercati azionari internazionali. L’indice è composto da titoli azionari dei 22 paesi più sviluppati che soddisfano criteri minimi di capitalizzazione”*

• **A pag. 28 del Regolamento dei Fondi Interni assicurativi all’articolo 6 “Criteri di Investimento del Fondo Interno Assicurativo Cu Bdm Stella Marina”**

Ad integrazione di quanto riportato nell’articolo 7 “Criteri di Investimento del Fondo Interno Assicurativo Cu Bdm Stella Marina”

*“Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo CU BDM STELLA MARINA è composto da:*

- *45% **Merrill Lynch EMU Direct Govt 1-5:** indice rappresentativo dell’andamento della redditività dei titoli di stato dei principali paesi dell’area Euro, con scadenza a breve termine.*

- 55% **MSCI WORLD**: *indice rappresentativo dell'andamento dei maggiori mercati azionari internazionali. L'indice è composto da titoli azionari dei 22 paesi più sviluppati che soddisfano criteri minimi di capitalizzazione.*

- **A pag. 28 del Regolamento dei Fondi Interni assicurativi all'articolo 7 "Criteri di Investimento del Fondo Interno Assicurativo Cu Bdm Tritone"**

Ad integrazione di quanto riportato nell'articolo 7 "Criteri di Investimento del Fondo Interno Assicurativo Cu Bdm Tritone"

*"Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo CU BDM TRITONE è composto da:*

- 20% **Merrill Lynch EMU Direct Govt 1-5**: *indice rappresentativo dell'andamento della redditività dei titoli di stato dei principali paesi dell'area Euro, con scadenza a breve termine.*
- 80% **MSCI WORLD**: *indice rappresentativo dell'andamento dei maggiori mercati azionari internazionali. L'indice è composto da titoli azionari dei 22 paesi più sviluppati che soddisfano criteri minimi di capitalizzazione.*

- **A pag. 30 del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo all'articolo 3 "Tipologia degli investimenti"**

Ad integrazione di quanto riportato nell'articolo 3 "Tipologia degli investimenti"

*"Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo CU BDM CORALLO è composto da:*

- 20% **Merrill Lynch EMU Direct Govt 1-5**: *indice rappresentativo dell'andamento della redditività dei titoli di stato dei principali paesi dell'area Euro, con scadenza a breve termine*
- 80% **EONIA 7gg (Media europea dell'indice overnight)** *Benchmark del mercato monetario europeo. Tasso overnight dei prestiti sul mercato interbancario area Euro.*

Commercial Union Life S.p.A.

I sottoscritti con la propria firma dichiarano di aver rispettivamente consegnato e ricevuto il presente Allegato che si considera parte integrante delle Norme Contrattuali della Proposta-Certificato n.....

Il Contraente

L'Assicurato

-----

-----

Il Soggetto Incaricato.....

Redatto in duplice copia in data .....