

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



## SOMMARIO

---

<b>1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE</b>	pag.	3
<b>2. INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA</b>	pag.	13

---

**PAGINA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA**

# 1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

## Uniflex (Tariffa UG5)

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

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

### Art. 2 CONFLITTO DI INTERESSI

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

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

Il prodotto viene distribuito da UniCredit Banca S.p.A., UniCredit Banca di Roma S.p.A. e Banco di Sicilia S.p.A., appartenenti al Gruppo Bancario UniCredit.

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

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

- controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente calcolato moltiplicando il numero delle quote per il valore unitario delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso, da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- la maggiorazione per la Garanzia Morte ottenuta applicando all'importo indicato al punto a) le percentuali di maggiorazione indicate nella Tabella che segue, determinate in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni interi) ALLA DATA DI DECESSO	% DI MAGGIORAZIONE
da 18 a 39 anni	10,00%
da 40 a 54 anni	4,00%
da 55 a 64 anni	2,00%
da 65 anni e oltre	0,20%

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

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

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

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

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

La maggiorazione per la Garanzia Morte di cui al punto b) del precedente Art. 3 "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO" non verrà applicata, qualora il decesso dell'Assicurato:

- a) avvenga entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del contratto;
- b) avvenga entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del contratto e sia dovuto a infezione da HIV sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
- c) sia causato da:
  - **dolo dell'Investitore-contraente o dei Beneficiari;**
  - **partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;**
  - **partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra**, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano;
  - **incidente di volo**, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
  - **suicidio**, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza), o trascorso questo periodo, nei primi dodici mesi dall'eventuale riattivazione del Contratto stesso;
  - **uso di stupefacenti o di medicine in dosi non prescritte dal medico;**
  - **stato di ubriachezza/ebbrezza:**
    - qualora il tasso alcolemico presente nel sangue risulti essere superiore a quello stabilito dal Codice della Strada ed il decesso avvenga alla guida di un veicolo;
    - in ogni altro caso qualora il tasso alcolemico presente nel sangue risulti essere superiore a 0,8 grammi/litri;
  - **decesso avvenuto in uno qualunque dei paesi indicati come paesi a rischio** e per i quali il Ministero degli Esteri ha sconsigliato di intraprendere viaggi a qualsiasi titolo. L'indicazione è rilevabile sul sito internet [www.viaggiareassicuri.it](http://www.viaggiareassicuri.it). Qualora l'indicazione fornita dal Ministero degli Esteri venga diramata mentre l'Assicurato si trova nel paese segnalato, la garanzia è estesa per un periodo massimo di 14 giorni dalla data della segnalazione;
  - **decesso avvenuto in un qualunque paese in cui viene dichiarato lo stato di guerra**, durante il periodo di soggiorno dell'Assicurato. La garanzia è estesa per un periodo massimo di 10 giorni, tempo necessario per l'evacuazione previsto dalle Autorità Italiane.

La limitazione di cui alla lettera a) non verrà applicata qualora il decesso dell'Assicurato sia conseguenza diretta:

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

## **Art. 5 DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO**

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

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

## **Art. 6 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO**

Il Contratto si intende concluso il primo giorno lavorativo successivo alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato da parte dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato – se persona diversa - a condizione che l'Investitore-contraente abbia versato il premio iniziale.

## **Art. 7 DECORRENZA DEL CONTRATTO**

Le prestazioni del Contratto decorrono dal secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, del premio iniziale (data di conclusione del Contratto).

La data di decorrenza del Contratto viene indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma, che viene inviata all'Investitore-contraente.

## **Art. 8 DIRITTO DI RECESSO**

L'Investitore-contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro trenta giorni dal momento della conclusione del contratto come disciplinato dall'Art. 6 "CONCLUSIONE DEL CONTRATTO".

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

Aviva S.p.A.  
Viale Abruzzi 94  
20131 Milano.

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

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

## **Art. 9 DURATA DEL CONTRATTO E PAGAMENTO PREMI**

### **9.1 DURATA DEL CONTRATTO**

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

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

### **9.2 DURATA PAGAMENTO PREMI**

La durata del pagamento premi, che non può essere inferiore a 5 anni, è scelta dall'Investitore-contraente ed indicata nella Proposta-certificato.

## **Art. 10 LIMITI DI ETÀ**

Al momento della conclusione del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 18 anni mentre l'età massima in 90 anni.

## **Art. 11 PREMIO INIZIALE E PREMI PERIODICI PROGRAMMATI**

Gli importi del premio iniziale e dei premi periodici programmati vengono indicati dall'Investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della Proposta-certificato, in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate. I premi devono essere versati dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione alla conclusione del Contratto e, successivamente, sempreché l'Assicurato sia in vita, ad ogni ricorrenza annuale o mensile della data di decorrenza, a seconda della periodicità di versamento prescelta. Più precisamente:

- alla data di sottoscrizione della Proposta-certificato deve essere corrisposto un premio iniziale pari ad almeno 25.000,00 Euro.
- dalla seconda annualità, l'Investitore-contraente ha la facoltà di corrispondere dei premi periodici in base al piano di versamenti annuali o mensili programmati al momento della conclusione del Contratto. L'importo dei premi periodici programmati non può essere inferiore a Euro 3.000,00 annui o Euro 250,00 mensili.

Dopo il premio iniziale l'Investitore-contraente non ha nessun obbligo di versare quelli successivi.

Ad ogni ricorrenza annuale, l'Investitore-contraente ha la facoltà di modificare la frequenza di versamento prescelta inizialmente o l'importo del premio periodico, fermi restando i limiti di cui sopra.

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

L'Investitore-contraente ha la facoltà inoltre di sospendere e riprendere il pagamento dei premi come previsto al successivo Art. 17 "INTERRUZIONE E RIPRESA DEI VERSAMENTI DEI PREMI PERIODICI PROGRAMMATI".

A seguito del pagamento del premio iniziale e dell'avvenuta determinazione del capitale espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione invierà, entro 7 giorni lavorativi dalla data di decorrenza, a quest'ultimo la **Lettera Contrattuale di Conferma** che contiene le seguenti informazioni:

- il numero di Polizza, che identifica definitivamente il Contratto;
- la data di incasso del premio e di decorrenza (che coincide con la data di valorizzazione) del Contratto;
- il premio iniziale corrisposto;
- il premio investito alla data di decorrenza del Contratto;
- la durata pagamento premi periodici;
- relativamente ai Fondi Interni Assicurativi prescelti:
  - il numero di quote attribuite;
  - il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

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

- i premi periodici programmati corrisposti;
- la data di incasso e la data di investimento (che coincide con la data di valorizzazione) di ciascun premio periodico;
- i premi investiti alla data di valorizzazione;
- relativamente ai Fondi Interni Assicurativi:
  - il numero delle quote acquistate a fronte dei premi periodici investiti;
  - il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

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

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

## **Art. 12 VERSAMENTI AGGIUNTIVI**

Dalla data di decorrenza del Contratto è possibile integrare il Contratto con versamenti aggiuntivi di importo almeno pari a Euro 3.000,00.

Nel caso in cui decida di effettuare versamenti aggiuntivi, l'Investitore-contraente deve utilizzare il **Modulo di Richiesta**. Il pagamento di ciascun versamento aggiuntivo avviene al momento della sottoscrizione di tale **Modulo**.

I versamenti aggiuntivi vengono fatti confluire nei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione del Modulo di Richiesta.

A seguito del pagamento del versamento aggiuntivo l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 7 giorni lavorativi dalla data di investimento una **Lettera di Conferma Versamento Aggiuntivo**, con la quale si danno le seguenti informazioni:

- la conferma dell'avvenuto ricevimento del versamento aggiuntivo, da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- la data di incasso e di investimento del versamento aggiuntivo (che coincide con la data di valorizzazione);
- il versamento aggiuntivo effettuato;
- il versamento aggiuntivo investito alla data di investimento;
- relativamente a ciascun Fondo Interno Assicurativo prescelto:
  - \* il numero delle quote acquistate a fronte del versamento effettuato;
  - \* il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.



### **Art. 13 MODALITÀ DI VERSAMENTO DEI PREMI E DEI VERSAMENTI AGGIUNTIVI**

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

Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento sia del premio iniziale che dei premi periodici, fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.

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

Il pagamento degli eventuali versamenti aggiuntivi viene effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente dell'Investitore-contraente oppure con versamento contestuale alla sottoscrizione del Modulo di Richiesta presso il Soggetto Incaricato.

Nel primo caso fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito, mentre nel secondo caso il pagamento degli eventuali versamenti aggiuntivi viene quietanzato direttamente sul Modulo.

**Non è ammesso in nessun caso il pagamento dei premi e degli eventuali versamenti aggiuntivi in contanti.**

### **Art. 14 DETERMINAZIONE DEL CAPITALE ESPRESSO IN QUOTE**

Questo Contratto si distingue dalle forme assicurative tradizionali in quanto il capitale viene espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente.

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

- il premio iniziale viene:
  - diminuito delle spese indicate al successivo Art. 16 "SPESE SUL PREMIO";
  - diviso per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente, alla data di decorrenza;
- i successivi premi periodici programmati o le rate mensili versate dall'Investitore-contraente, vengono:
  - diminuiti delle spese indicate al successivo Art. 16 "SPESE SUL PREMIO";
  - divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, del primo giorno di Borsa aperta successivo a quello della data di incasso.
- gli eventuali versamenti aggiuntivi vengono:
  - diminuiti delle spese applicate dall'Impresa di Assicurazione di cui al successivo Art. 16 "SPESE SUL PREMIO";
  - divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente, del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito del versamento aggiuntivo sul conto corrente dell'Investitore-contraente o di pagamento del versamento aggiuntivo presso il Soggetto Incaricato.

### **Art. 15 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE**

Il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, ai sensi del Regolamento, e pubblicato giornalmente su un quotidiano a diffusione nazionale indicato al punto "E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE - INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI" del Prospetto Informativo Parte I.

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

Nei giorni di calendario in cui - per qualunque ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, l'Impresa di Assicurazione considererà, ai fini dell'applicazione delle presenti Condizioni di Assicurazione, il valore unitario delle quote quale risultante il primo giorno di Borsa aperta successivo.

### **Art. 16 SPESE SUL PREMIO**

Su ciascun versamento effettuato dall'Investitore-contraente l'Impresa di Assicurazione trattiene, a titolo di caricamento una spesa percentuale.

La spesa percentuale applicata sul premio iniziale, sui premi periodici programmati e sui versamenti aggiuntivi varia in base al cumulo dei versamenti effettuati fino a quel momento (premio iniziale, premi periodici programmati ed eventuali versamenti aggiuntivi) incluso quello da effettuare contestualmente:

<b>IMPORTO CUMULO VERSAMENTI</b>	<b>SPESA %</b>
Da Euro 25.000,00 a Euro 149.999,99	2,0%
da Euro 150.000,00 a Euro 499.999,99	1,5%
da Euro 500.000,00	1,0%

#### **Art. 17 INTERRUZIONE E RIPRESA DEI VERSAMENTI DEI PREMI PERIODICI PROGRAMMATI**

A partire dalla data di decorrenza, ad ogni ricorrenza annuale o mensile, l'Investitore-contraente ha la facoltà di sospendere il pagamento dei premi. Ogni richiesta di sospensione deve pervenire all'Impresa di Assicurazione almeno 15 giorni prima della ricorrenza annuale o mensile attraverso il Soggetto Incaricato. Sarà possibile effettuare versamenti aggiuntivi anche nel caso sia stato sospeso il piano di versamenti.

L'Investitore-contraente ha altresì la possibilità di riprendere i versamenti precedentemente interrotti; in questo caso l'Impresa di Assicurazione riprenderà l'accumulo delle quote sui Fondi Interni Assicurativi precedentemente prescelti.

#### **Art. 18 RISCATTO**

Qualora sia stata pagata interamente la prima annualità di premio e sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del Contratto, L'Investitore-contraente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di riscatto.

Per esercitare il riscatto l'Investitore-contraente deve compilare una richiesta di liquidazione o inviare una comunicazione scritta all'Impresa di Assicurazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto come previsto al successivo Art. 22 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE". La richiesta di riscatto è irrevocabile.

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

In ogni caso, l'Investitore-contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto all'Impresa di Assicurazione la quale si impegna a fornire tale informazione nel più breve tempo possibile e comunque non oltre 10 giorni dalla data di ricezione della richiesta stessa.

#### RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto è pari al controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente calcolato moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

All'importo così determinato non vengono applicate penalità.

#### RISCATTO PARZIALE

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

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 1.500,00 Euro;
- il controvalore del capitale residuo espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi non risulti inferiore a 2.500,00 Euro.

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

**Il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore ai versamenti effettuati sia per effetto del deprezzamento del valore unitario delle quote sia per applicazione delle spese indicate all' Art. 16 "SPESE SUL PREMIO" che precede.**

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

#### **Art. 19 PRESTITI**

Il presente Contratto non prevede l'erogazione di prestiti.

#### **Art. 20 SOSTITUZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

Trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-contraente può chiedere al Soggetto Incaricato, la conversione del capitale espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti in quote degli altri Fondi Interni Assicurativi tra quelli gestiti dall'Impresa di Assicurazione in relazione al presente Contratto.

Il controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti viene così trasformato in controvalore del numero di quote dei nuovi Fondi Interni Assicurativi scelti al momento della richiesta di sostituzione.

La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore del numero di quote dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti dallo stesso, ottenuto in base al numero di quote ed al valore unitario delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di conversione;
- vengono applicate le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo Interno Assicurativo scelto;
- detto importo, al netto della spesa fissa stabilita dall'Impresa di Assicurazione pari a 20,00 Euro viene diviso per il valore unitario delle quote dei nuovi Fondi Interni Assicurativi, quale rilevato il medesimo giorno. La spesa fissa non si applica alla prima sostituzione di ogni anno solare.

L'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente una **Lettera di Conferma Sostituzione Fondo**, che informa dell'avvenuta sostituzione di ciascun Fondo Interno Assicurativo ed indica per ciascun nuovo e vecchio Fondo:

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

#### ASSEGNAZIONE DEI FUTURI VERSAMENTI

A condizione che siano trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere all'Impresa di Assicurazione di modificare la composizione percentuale di attribuzione ai Fondi Interni Assicurativi scelta, con riferimento ai soli versamenti futuri.

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

### Art. 21 OPZIONI CONTRATTUALI

#### 21.1 OPZIONE PER LA CORRESPONSIONE DELLA PRESTAZIONE CASO MORTE IN RATE SEMESTRALI ANTICIPATE DI IMPORTO COSTANTE

All'atto della sottoscrizione della Proposta-certificato l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere che - in caso di decesso dell'Assicurato - l'importo corrispondente alla prestazione in caso di decesso dell'Assicurato sia corrisposto ai Beneficiari in rate semestrali anticipate di importo costante, pagabili per un periodo a scelta tra quelli di seguito indicati.

L'importo di ciascuna rata - distintamente per ogni durata prescelta - si determina moltiplicando il capitale per i coefficienti riportati nella tabella che segue:

DURATA DI CORRESPONSIONE DELLE RATE (IN ANNI)	COEFFICIENTE DA APPLICARE AL CAPITALE
3	0,170840
6	0,087969
9	0,060378
12	0,046607
15	0,038364

L'importo così determinato sarà equamente ripartito fra i Beneficiari indicati dall'Investitore-contraente che, in ogni caso, non potranno essere superiori a tre.

In ogni caso l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere espressamente, mediante richiesta scritta, nel corso del Contratto, di non volersi più avvalere di tale opzione e che, in caso di decesso dell'Assicurato, venga liquidato ai Beneficiari l'importo spettante. Tale decisione di rinuncia all'opzione è da considerarsi irrevocabile.

In ogni momento, nel corso del periodo di corresponsione delle suddette rate, ciascun Beneficiario ha la facoltà di chiedere all'Impresa di Assicurazione la liquidazione anticipata in un'unica soluzione del valore residuo delle rate a lui spettanti e non ancora corrisposte, con i seguenti vincoli temporali:

DURATA DI CORRESPONSIONE DELLE RATE (IN ANNI)	ANNI INTERAMENTE TRASCORSI DALL'INIZIO DELLA RATEIZZAZIONE DEL CAPITALE
3	0
6	3
9	6
12	9
15	9

Tale valore residuo delle rate non ancora corrisposte si ottiene attualizzando, al tasso annuo composto del 2% l'ammontare delle rate non ancora corrisposte, per il periodo di tempo che intercorre tra la data della richiesta e la data prevista per la corresponsione di ciascuna rata.

Infine, qualora in fase di corresponsione delle suddette rate, si verifichi il decesso di uno dei Beneficiari verrà liquidato, ai suoi eredi testamentari o legittimi, il valore attuale delle rate residue a quest'ultimo spettanti e non ancora corrisposte, determinato con la medesima modalità prevista per la liquidazione anticipata delle rate, sopra indicata.

Nel caso in cui il decesso di uno dei Beneficiari si verifichi prima della data del decesso dell'Assicurato, salvo nuova designazione da parte dell'Investitore-contraente, il valore attuale dell'importo complessivo delle rate spettanti al Beneficiario e determinato come sopra riportato, verrà liquidato agli eredi testamentari o legittimi di quest'ultimo alla data di decesso dell'Assicurato.

## **21.2 OPZIONI DI CONVERSIONE DEL VALORE DI RISCATTO IN RENDITA**

Al termine della durata pagamento premi o in epoca successiva, l'Investitore-contraente può chiedere all'Impresa di Assicurazione di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

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

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

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

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

L'Investitore-contraente ha 30 giorni di tempo dalla data di ricevimento delle informazioni sulle opzioni per decidere di convertire il valore di riscatto in rendita. Decorso tale termine le condizioni di conversione decadono automaticamente. In caso di conferma di conversione l'Impresa di Assicurazione si impegna a trasmettere la Scheda Sintetica, la Nota informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di opzione scelta dall'avente diritto contenenti le modalità per la sua rivalutazione annuale.

## **Art. 22 PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE**

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

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

- consegnate al Soggetto Incaricato, previa compilazione di una richiesta di liquidazione – indirizzate comunque a Aviva S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano -;
- inviate a Aviva S.p.A., Viale Abruzzi n. 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.

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

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

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

#### IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o privi di capacità di agire - sarà necessario compilare una richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente appurate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui tale richiesta venga inviata a mezzo posta, e quindi non sia possibile l'autenticazione delle dichiarazioni, ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori dovrà inviare all'Impresa di Assicurazione anche la seguente documentazione:
  - \* **copia di un valido documento di identità;**
  - \* **copia del codice fiscale;**
  - \* **dichiarazione sottoscritta da ciascun Beneficiario** con indicati intestatario del conto corrente bancario e codice IBAN.
- **certificato di morte dell'Assicurato** rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;
- **certificato medico indicante la causa del decesso;**
- se l'Assicurato (nel caso in cui coincida con l'Investitore-contraente) NON ha lasciato testamento: **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione autenticata sostitutiva** dell'atto notorio autenticata da un notaio, cancelliere, autorità comunali (funzionario incaricato), in cui risulti che egli non ha lasciato testamento e nel quale siano indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti a cui la legge attribuisca diritti o quote di eredità);
- se l'Assicurato (nel caso in cui coincida con l'Investitore-contraente) HA lasciato testamento: **verbale di pubblicazione e copia autenticata del testamento ed atto di notorietà** ovvero **dichiarazione autenticata sostitutiva dell'atto notorio** autenticata da un notaio, cancelliere, autorità comunali (funzionario incaricato) in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido e non impugnato nel quale sono indicati l'elenco degli eredi testamentari e l'elenco dei 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 a cui la legge attribuisca diritti o quote di eredità);
- **decreto del Giudice Tutelare** che autorizzi il tutore degli eventuali beneficiari minori o privi della capacità di agire, a riscuotere la somma dovuta, con esonero dell'Impresa di Assicurazione da ogni responsabilità in ordine al pagamento; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;

#### IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

- l'Investitore-contraente dovrà compilare una richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui la richiesta di riscatto venga inviata a mezzo posta, l'Investitore-contraente dovrà inviare all'Impresa di Assicurazione anche la seguente documentazione:
  - \* **copia di un valido documento di identità;**
  - \* **copia del codice fiscale;**
  - \* **dichiarazione sottoscritta dall'Investitore-contraente** con indicato intestatario del conto corrente bancario e codice IBAN;
- l'Assicurato (se persona diversa dall'Investitore-contraente) al momento della presentazione della richiesta di riscatto da parte dell'Investitore-contraente, dovrà sottoscrivere nella richiesta di liquidazione

zione la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio di tale richiesta a mezzo posta, sarà necessario che l'Investitore-contraente invii unitamente alla richiesta, anche il **certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione e una copia di un valido documento di identità dell'Assicurato**;

- nel caso di richiesta di riscatto parziale, la modalità di richiesta è la medesima del riscatto totale; l'Investitore-contraente dovrà comunque indicare l'importo che intende riscattare nella richiesta di liquidazione. Solo in caso di invio della richiesta di riscatto parziale a mezzo posta, tale indicazione dovrà essere inviata unitamente alla documentazione indicata in caso di riscatto totale.
- nel caso di scelta di conversione del valore di riscatto totale in una delle forme previste di rendita annua vitalizia, ogni anno e per tutto il periodo di corresponsione della rendita, l'Assicurato dovrà sottoscrivere, presso il Soggetto Incaricato dove è stato stipulato il Contratto, la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio della richiesta di liquidazione a mezzo posta all'Impresa di Assicurazione, sarà necessario che l'Assicurato invii ogni anno il proprio **certificato di esistenza in vita o autocertificazione**.

**L'Impresa di Assicurazione si riserva di chiedere, in tutti i casi, l'ulteriore documentazione che si rendesse strettamente 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, l'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro trenta giorni dalla data di ricevimento della documentazione sopraindicata.

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

### **Art. 23 BENEFICIARI**

La designazione dei Beneficiari fatta dall'Investitore-contraente e riportata nella Proposta-certificato può essere in qualsiasi momento modificata con richiesta dell'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione, tramite apposita comunicazione da presentare al Soggetto Incaricato oppure mediante disposizione testamentaria nei termini previsti dal Codice Civile.

La designazione beneficiaria non può essere modificata nei seguenti casi:

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

### **Art. 24 DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO**

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

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

Fermo restando che i versamenti effettuati dall'Investitore-contraente, al netto delle eventuali spese, sono investiti, convertiti in numero di quote, nei Fondi Interni Assicurativi, resta inteso che la titolarità dei Fondi Interni Assicurativi rimane di proprietà dell'Impresa di Assicurazione.

### **Art. 26 CESSIONE, PEGNO E VINCOLO**

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

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

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

### **Art. 27 IMPOSTE**

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

#### **Art. 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 l'Impresa di assicurazione farà all'Investitore-contraente e all'Assicurato ed ai Beneficiari sono indicati con due decimali. L'arrotondamento della seconda cifra avviene con il criterio commerciale, e cioè per difetto, se la terza cifra decimale è inferiore a 5, per eccesso, se è pari o superiore a 5.

#### **Art. 30 FORO COMPETENTE**

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

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

---

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

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

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

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

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

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

La nostra Impresa di Assicurazione chiede, quindi, agli interessati di esprimere il consenso - contenuto nella Proposta-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" (art. 4, comma 1, lett. d, del Codice in materia di protezione dei dati personali), in particolare quelli idonei a rilevare lo stato di salute, strettamente strumentali all'erogazione degli stessi - come nel caso di perizie mediche per la sottoscrizione di polizze vita o per la liquidazione dei sinistri -. Il consenso richiesto riguarda, pertanto, anche tali dati per queste specifiche finalità.

Per tali finalità i dati degli interessati potrebbero essere comunicati ai seguenti soggetti che operano come autonomi titolari: altri assicuratori, coassicuratori, riassicuratori, agenti, subagenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio, banche e SIM), broker assicurativi, Impresa di Assicurazione di Gestione del Risparmio, organismi associativi (ANIA) e consortili propri del settore assicurativo, ISVAP, 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:

AVIVA S.p.A. – Viale Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775 447.

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

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

### 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. L'Impresa di Assicurazione utilizza le medesime modalità anche quando comunica, per tali fini, alcuni di questi dati ad altre aziende dello stesso settore, in Italia ed all'estero e ad altre aziende dello stesso Gruppo, in Italia ed all'estero.

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

Questi soggetti sono diretti collaboratori e svolgono la funzione di "Responsabile" o dell' "incaricato" del trattamento dei dati, oppure operano in totale autonomia come distinti "Titolari" del trattamento stesso. Si tratta, in modo particolare, di soggetti facenti parte del Gruppo AVIVA o della catena distributiva (agenti o altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione sulla vita, consulenti tecnici) ed altri soggetti che svolgono attività ausiliarie per conto dell'Impresa di Assicurazione ( legali, medici, 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, l'Impresa di Assicurazione precisa infine che quali responsabili o incaricati del trattamento possono venire a conoscenza dei dati tutti i suoi dipendenti e/o collaboratori di volta in volta interessati o coinvolti nell'ambito delle rispettive mansioni in conformità alle istruzioni ricevute.

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

AVIVA 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 ridistribuzione del rischio.

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

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

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

Servizio Privacy - AVIVA S.p.A. – 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, per l'Area Industriale Assicurativa.

**Aviva S.p.A.**

V.le Abruzzi 94 20131 Milano

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

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



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



Sede legale e sede sociale in Italia Viale Abruzzi 94 20131 Milano Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A. Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n. 1.00081 Iscrizione all'albo dei gruppi assicurativi n. 038.00008

**Offerta pubblica di sottoscrizione di UNIFLEX,  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked.**

**Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:**

- **Scheda sintetica;**
- **Parte I – Informazioni sull’investimento e sulle coperture assicurative;**
- **Parte II – Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento dell’investimento finanziario;**
- **Parte III – Altre informazioni.**

Il presente Prospetto Informativo è stato depositato in CONSOB in data 30 marzo 2009 ed è valido dal 31 marzo 2009.

Il Prospetto Informativo è volto ad illustrare all’Investitore-Contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

**La Scheda sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo devono essere consegnate all’Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Contratto, prima della sottoscrizione del modulo di Proposta.**

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto Informativo che deve essere consegnata gratuitamente su richiesta dell’Investitore-Contraente.

---

**Il Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità del prodotto proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**

---



La presente Scheda sintetica è stata depositata in CONSOB il 30 marzo 2009 ed è valida a partire dal 31 marzo 2009.

## SCHEDA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a UNIFLEX (Tariffa UG5), prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked offerto da Aviva S.p.A. Compagnia del Gruppo Aviva Plc (di seguito Gruppo Aviva).

La presente Scheda sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo.

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO	
STRUTTURA	<p>Il Contratto UNIFLEX appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo "Unit Linked" e consente, mediante il versamento di premi periodici programmati, di costituire nel tempo un capitale il cui ammontare dipende dall'andamento delle attività finanziarie di cui le quote acquistate mediante i suddetti versamenti sono rappresentazione. Al momento della conclusione del Contratto, l'investitore-contraente sceglie i Fondi Interni Assicurativi in cui intende destinare i propri versamenti sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, come indicato alla successiva sezione "PREMI".</p> <p>Tale scelta iniziale può in ogni caso essere modificata anche più volte nel corso della durata contrattuale.</p> <p>Il Contratto prevede inoltre una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato che consiste nella liquidazione ai Beneficiari di un Capitale Caso Morte, pari al controvalore delle quote possedute al momento del decesso dell'Assicurato maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso.</p> <p><i>Per una descrizione dettagliata della Copertura Caso Morte si rimanda alla lettura della Sez. B.3 "INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE)" della Parte I del Prospetto Informativo.</i></p> <p>L'Investitore-contraente ha inoltre la possibilità di richiedere:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• la conversione del valore del riscatto in una delle forme di rendita previste dal Contratto;</li><li>• in caso di decesso dell'Assicurato che la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato sia corrisposta ai Beneficiari in rate semestrali anticipate di importo costante, pagabili per un periodo a scelta tra 3,6,9,12,15 anni.</li></ul>
L'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
DURATA	La durata del Contratto è vitalizia, vale a dire coincide con la vita dell'Assicurato.
PREMI	<p>Il Contratto è a premi periodici programmati e prevede il versamento di un premio iniziale alla sottoscrizione del Contratto. L'Investitore-contraente può scegliere se corrispondere i premi periodici programmati con frazionamento annuale o mensile. La durata pagamento premi non può essere inferiore a 5 anni.</p> <p>Ad ogni ricorrenza annuale, l'Investitore-contraente ha la facoltà di modificare la frequenza di versamento prescelta inizialmente e l'importo del premio periodico programmato.</p> <p>L'Investitore-contraente ha inoltre la possibilità di integrare il Suo piano di versamenti con versamenti aggiuntivi.</p>

	<p>L'importo minimo del premio iniziale è pari a Euro 25.000,00. L'importo minimo dei premi periodici programmati, che possono essere versati a partire dalla seconda ricorrenza annua, è pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Euro 3.000,00 in caso di frazionamento annuale;</li> <li>• Euro 250,00 in caso di frazionamento mensile.</li> </ul> <p>L'importo minimo dei versamenti aggiuntivi, che possono essere versati dalla data di decorrenza, è pari a Euro 3.000,00. Dopo il premio iniziale l'Investitore-contraente non ha nessun obbligo di versare quelli successivi.</p> <p>I premi corrisposti dall'Investitore-contraente, al netto dei relativi costi, verranno impiegati in quote di Fondi Interni Assicurativi dell'Impresa di Assicurazione, e costituiscono il capitale investito.</p> <p>L'Investitore-contraente può chiedere il disinvestimento e il contestuale investimento di quote di Fondi Interni Assicurativi in quote di altri Fondi Interni Assicurativi in cui il Contratto consente di investire, come indicato al paragrafo 16 "MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI" della parte I del Prospetto Informativo.</p>
CAPITALE INVESTITO	<p>L'Investitore-contraente ha la possibilità di investire il Premio Iniziale, i Premi periodici programmati e gli eventuali versamenti aggiuntivi in uno o più Fondi Interni Assicurativi, tra quelli abbinati al presente Contratto, e può nel corso della durata contrattuale modificare tale scelta.</p> <p>Il Contratto è abbinato ai seguenti 9 Fondi Interni Assicurativi:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. CU D AZIONARIO AMERICA</li> <li>2. CU D AZIONARIO EUROPA</li> <li>3. CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE</li> <li>4. AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE</li> <li>5. AVIVA D BOND MIX</li> <li>6. AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1</li> <li>7. AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2</li> <li>8. AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3</li> <li>9. AVIVA D AZIONARIO PACIFICO</li> </ol> <p>In Allegato alla presente scheda sintetica si riporta la scheda modulare di ciascun Fondo, nella quale sono riassunte le seguenti informazioni che caratterizzano l'investimento finanziario negli stessi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• denominazione;</li> <li>• tipologia e stile di gestione;</li> <li>• investimenti principali</li> <li>• finalità dell'investimento;</li> <li>• profilo di rischio dell'investimento, comprendente il grado di rischio, l'orizzonte temporale consigliato e lo scostamento dal Banchmark;</li> <li>• garanzie;</li> <li>• tabella di scomposizione dell'investimento finanziario.</li> </ul> <p>In particolare il grado di rischio e l'orizzonte temporale, sono stati fissati dall'Impresa di Assicurazione sulla base delle seguenti considerazioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• il grado di rischio del Fondo è determinato principalmente sulla base della categoria di appartenenza e della volatilità storica delle Quote (in assenza di quest'ultima, del rispettivo Benchmark o della volatilità dichiarata ex ante);</li> <li>• l'orizzonte consigliato è il periodo di tempo minimo per l'investimento nel singolo Fondo, determinato in relazione al suo grado di rischio e stile di gestione. Indipendentemente dal Fondo scelto dall'Investitore-contraente, l'orizzonte temporale consigliato complessivamente per l'investimento nel Contratto è di almeno 5 anni, considerando i costi e la Durata minima di pagamento dei premi.</li> </ul>

## IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

RIMBORSO DEL CAPITALE ALLA SCADENZA	<p>Il contratto è a vita intera, pertanto la durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato e non prevede una scadenza contrattuale prefissata.</p>
RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (VALORE DI RISCATTO)	<p>È possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto e pagata interamente la prima annualità.</p> <p>L'ammontare rimborsato al momento del riscatto sarà determinato moltiplicando il numero delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente per il valore unitario delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.</p> <p>L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, richiedendo la liquidazione di una parte delle quote possedute con le stesse modalità previste per il riscatto totale. In questo caso il Contratto rimane in vigore per le quote residue.</p> <p><b>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</b></p>
OPZIONI	<p><b>Opzione di conversione in rendita</b></p> <p>Al termine della durata pagamento premi o in epoca successiva, l'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- opzione da valore di riscatto totale in rendita vitalizia rivalutabile;</li> <li>- opzione da valore di riscatto totale in rendita certa e poi vitalizia rivalutabile;</li> <li>- opzione da valore di riscatto totale in rendita reversibile rivalutabile.</li> </ul> <p>A tal fine, nel caso in cui l'Investitore-contraente comunichi per iscritto la volontà di esercitare l'opzione, l'Impresa di Assicurazione, al più tardi entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta comunicazione, fornisce per iscritto all'investitore-contraente una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.</p>

## LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

CASO MORTE	<p>In caso di decesso dell'Assicurato, il controvalore delle quote è calcolato moltiplicando il numero delle quote per il valore unitario delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso, da parte dell'Impresa di Assicurazione.</p> <p>È prevista inoltre un'ulteriore tutela economica in caso di decesso dell'Assicurato, consistente in una maggiorazione del controvalore delle quote pari ad una percentuale, determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso, del controvalore delle quote stesso.</p>
------------	--

	<b>ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni interi) ALLA DATA DI DECESSO</b>		<b>% DI MAGGIORAZIONE</b>								
	da 18 a 39 anni		10,00%								
	da 40 a 54 anni		4,00%								
	da 55 a 64 anni		2,00%								
	da 65 e oltre		0,20%								
L'importo della Maggiorazione non può comunque essere superiore a 10.000,00 euro.											
<b>ALTRI EVENTI ASSICURATI</b>	Non previsti.										
<b>ALTRE OPZIONI CONTRATTULI</b>	<p>All'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere che - in caso di decesso dell'Assicurato - l'importo corrispondente alla prestazione in caso di decesso dell'Assicurato sia corrisposto ai Beneficiari in rate semestrali anticipate di importo costante, pagabili per un periodo a scelta tra 3,6,9,12,15 anni.</p> <p>In ogni caso l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere nel corso del Contratto, di non volersi più avvalere di tale opzione e che, in caso di decesso dell'Assicurato, venga liquidato ai Beneficiari l'importo spettante.</p>										
<b>I COSTI DEL CONTRATTO</b>											
<b>SPESE DI EMISSIONE</b>	Il Contratto prevede una spesa di emissione applicata solo in caso di recesso pari a 50,00 Euro.										
<b>COSTI DI CARICAMENTO</b>	<p>La spesa percentuale applicata sul premio iniziale, sui premi periodici programmati e sugli eventuali versamenti aggiuntivi varia in base al cumulo dei versamenti effettuati fino a quel momento (premio iniziale, premi periodici programmati ed eventuali versamenti aggiuntivi), incluso quello da effettuare contestualmente:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Importo Cumulo Versamenti</b></th> <th><b>Caricamento %</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>da Euro 25.000,00 a Euro 149.999,99</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>da Euro 150.000,00 a Euro 499.999,99</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>da Euro 500.000,00 ed oltre</td> <td>1,00%</td> </tr> </tbody> </table>			<b>Importo Cumulo Versamenti</b>	<b>Caricamento %</b>	da Euro 25.000,00 a Euro 149.999,99	2,00%	da Euro 150.000,00 a Euro 499.999,99	1,50%	da Euro 500.000,00 ed oltre	1,00%
<b>Importo Cumulo Versamenti</b>	<b>Caricamento %</b>										
da Euro 25.000,00 a Euro 149.999,99	2,00%										
da Euro 150.000,00 a Euro 499.999,99	1,50%										
da Euro 500.000,00 ed oltre	1,00%										
<b>COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE</b>	Il costo relativo alla maggiorazione del controvalore delle quote in caso di decesso dell'Assicurato, prestata in caso di decesso dell'Assicurato pari allo 0,05% annuo è incluso nella commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione sui Fondi Interni Assicurativi.										
<b>COSTI DI GESTIONE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>	<p>La commissione di gestione annua applicata sui Fondi Interni Assicurativi è pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE 2,00%</li> <li>• AVIVA D BOND MIX 1,85%</li> <li>• AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1 2,00%</li> <li>• AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2 2,00%</li> <li>• AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3 2,00%</li> <li>• CU D AZIONARIO AMERICA 2,30%</li> <li>• CU D AZIONARIO EUROPA 2,30%</li> <li>• CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE 2,30%</li> <li>• AVIVA D AZIONARIO PACIFICO 2,30%</li> </ul> <p>Non è prevista una commissione di performance sui Fondi Interni Assicurativi.</p>										



	<p>Sui Fondi Interni Assicurativi gravano indirettamente i costi degli OICR sottostanti. La percentuale massima delle commissioni di gestione applicabili dagli OICR è pari a 2,75% su base annua.</p> <p>Per gli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione delle commissioni degli OICR come indicato al paragrafo 12 "SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI" della parte III del Prospetto.</p>
COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA	<p><u>Riscatto totale:</u> Non previsti</p> <p><u>Riscatto parziale:</u> Il Contratto prevede per il riscatto parziale che venga trattenuta una spesa fissa di 25,00 Euro per ogni riscatto parziale.</p>
ALTRI COSTI	<p><u>Costi in caso di sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi</u></p> <p>Il Contratto prevede una Spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro per ogni sostituzione. La spesa fissa non si applica alla prima sostituzione di ogni anno solare.</p>

### IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO

INDICATORE SINTETICO DI COSTO ANNUO	<p>Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul Contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".</p> <p><b>Il "Costo percentuale medio annuo" fornisce un' indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del capitale investito per effetto dei costi diretti e indiretti sostenuti dall'investitore-contraente.</b></p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate investiti in quote dei Fondi di seguito rappresentati.</p> <p><b>Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 3,97% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.</b></p> <p><b>FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA D AZIONARIO AMERICA (profilo di rischio alto)</b></p> <table border="1"> <tr> <td>Premio iniziale:</td> <td>Euro 25.000,00</td> <td>Premio iniziale:</td> <td>Euro 62.500,00</td> </tr> <tr> <td>Premio periodico programmato:</td> <td>Euro 3.000,00</td> <td>Premio periodico programmato:</td> <td>Euro 7.500,00</td> </tr> <tr> <td>Durata dell'operazione assicurativa</td> <td>Costo percentuale medio annuo</td> <td>Durata dell'operazione assicurativa</td> <td>Costo percentuale medio annuo</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>5,16%</td> <td>1</td> <td>5,16%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>4,21%</td> <td>2</td> <td>4,21%</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>3,62%</td> <td>5</td> <td>3,62%</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>3,41%</td> <td>10</td> <td>3,41%</td> </tr> <tr> <td>25</td> <td>3,27%</td> <td>25</td> <td>3,25%</td> </tr> </table>				Premio iniziale:	Euro 25.000,00	Premio iniziale:	Euro 62.500,00	Premio periodico programmato:	Euro 3.000,00	Premio periodico programmato:	Euro 7.500,00	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	1	5,16%	1	5,16%	2	4,21%	2	4,21%	5	3,62%	5	3,62%	10	3,41%	10	3,41%	25	3,27%	25	3,25%
Premio iniziale:	Euro 25.000,00	Premio iniziale:	Euro 62.500,00																																	
Premio periodico programmato:	Euro 3.000,00	Premio periodico programmato:	Euro 7.500,00																																	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo																																	
1	5,16%	1	5,16%																																	
2	4,21%	2	4,21%																																	
5	3,62%	5	3,62%																																	
10	3,41%	10	3,41%																																	
25	3,27%	25	3,25%																																	

<b>FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 3 (profilo di rischio medio)</b>			
Premio iniziale: Euro 25.000,00		Premio iniziale: Euro 62.500,00	
Premio periodico programmato: Euro 3.000,00		Premio periodico programmato: Euro 7.500,00	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
1	4,51%	1	4,51%
2	3,56%	2	3,56%
5	2,97%	5	2,97%
10	2,75%	10	2,75%
25	2,60%	25	2,59%
<b>FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA D BOND MIX (profilo di rischio basso)</b>			
Premio iniziale: Euro 25.000,00		Premio iniziale: Euro 62.500,00	
Premio periodico programmato: Euro 3.000,00		Premio periodico programmato: Euro 7.500,00	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
1	4,12%	1	4,12%
2	3,16%	2	3,16%
5	2,57%	5	2,57%
10	2,35%	10	2,35%
25	2,20%	25	2,19%
<b>IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO</b>			
REVOCA DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO	Il presente Contratto non prevede la facoltà di revoca in quanto la sottoscrizione della Proposta-Certificato e la conclusione del Contratto coincidono.		
RECESSO DAL CONTRATTO	L'investitore-contraente può recedere dal Contratto rivolgendosi direttamente al Soggetto Incaricato oppure mediante lettera raccomandata A.R. inviata all'Impresa di Assicurazione entro trenta giorni dalla conclusione del contratto stesso. Per maggiori precisazioni si rinvia alla Sezione D) paragrafo 14.3 "DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO" della Parte I del Prospetto.		

***In appendice alla Parte I del Prospetto informativo è reso disponibile un Glossario dei termini tecnici per facilitare la comprensibilità del testo.***

## ALLEGATO ALLA SCHEDA SINTETICA

Di seguito si riportano le schede modulari dei Fondi Interni Assicurativi, dove sono riassunte le principali informazioni connesse all'investimento Finanziario negli stessi.

SCHEDE MODULARI DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI	
<b>Denominazione</b>	<b>AVIVA SPA – LIFE FLESSIBILE</b>
<b>Codice</b>	191
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Investimento finanziario</b>	
• Tipologia di gestione	Flessibile
• Stile di gestione	–
• Finalità di investimento	Consentire una crescita nel tempo del valore delle Quote del Fondo Interno Assicurativo nel medio lungo periodo, con variabilità dei risultati nel tempo.
• Investimenti principali	Il Fondo investe prevalentemente in OICR e titoli del comparto obbligazionario e monetario. Un investimento significativo è rivolto a OICR e titoli del comparto azionario, con un'esposizione massima che può arrivare fino al 50% del portafoglio.
• Benchmark	Non previsto
<b>Profilo di rischio dell'investimento</b>	
• Grado di rischio	Medio-basso
• Orizzonte temporale consigliato	Considerando le caratteristiche del Contratto, si consiglia un investimento complessivo nello stesso di almeno 5 anni. L'orizzonte temporale minimo dell'investimento nel Fondo è di 3 anni
• Scostamento dal benchmark	–
<b>Garanzie</b>	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al premio di prima annualità corrisposto;
- a ciascun premio versato negli anni successivi.

Voci di costo		PREMIO INIZIALE *	PREMI SUCCESSIVI *
CONTESTUALE AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO (1)			
F	Commissioni di gestione (2)	1,95%	1,95%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

\* I dati riportati nelle due colonne sono stati calcolati ipotizzando un Premio Iniziale di Euro 25.000,00 e dei Premi Periodici di Euro 3.000,00.

(1) Nelle voci di costo successive al versamento si riportano i costi certi su base annua complessivamente applicati sulla base di un orizzonte temporale di investimento di 5 anni, pari alla durata minima di pagamento dei premi.

(2) Nel calcolo delle commissioni di gestione non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli altri costi gravanti sul Fondo non quantificabili a priori.

<b>Denominazione</b>	<b>AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 1</b>
<b>Codice</b>	193
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Investimento finanziario</b>	
• Tipologia di gestione	A Benchmark
• Stile di gestione	Il Fondo prevede una gestione attiva che comporta uno scostamento dal Benchmark, che viene monitorato ai fini del controllo del rischio.
• Finalità di investimento	Salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto obbligazionario.
• Investimenti principali	Il Fondo investe prevalentemente in OICR e titoli del comparto obbligazionario e monetario dell'Unione Monetaria Europea. Un investimento contenuto è destinato a OICR e titoli del comparto azionario rivolti verso i principali mercati finanziari dell'area Europa, Nord America e Pacifico.
• Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 40% JP Morgan Global Govt Bond EMU,</li> <li>• 40% JP Morgan Cash EMU 6m,</li> <li>• 4% MSCI Pacific Free,</li> <li>• 6% MSCI North America,</li> <li>• 10% MSCI Europe.</li> </ul>
<b>Profilo di rischio dell'investimento</b>	
• Grado di rischio	Medio-basso
• Orizzonte temporale consigliato	Considerando le caratteristiche del Contratto, si consiglia un investimento complessivo nello stesso di almeno 5 anni. L'orizzonte temporale minimo dell'investimento nel Fondo è di 3 anni
• Scostamento dal benchmark	Significativo
<b>Garanzie</b>	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al premio di prima annualità corrisposto;
- a ciascun premio versato negli anni successivi.

Voci di costo		PREMIO INIZIALE *	PREMI SUCCESSIVI *
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO (1)</b>			
F	Commissioni di gestione (2)	1,95%	1,95%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

\* I dati riportati nelle due colonne sono stati calcolati ipotizzando un Premio Iniziale di Euro 25.000,00 e dei Premi Periodici di Euro 3.000,00.

- (1) Nelle voci di costo successive al versamento si riportano i costi certi su base annua complessivamente applicati sulla base di un orizzonte temporale di investimento di 5 anni, pari alla durata minima di pagamento dei premi.
- (2) Nel calcolo delle commissioni di gestione non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli altri costi gravanti sul Fondo non quantificabili a priori.

<b>Denominazione</b>	<b>AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 2</b>
<b>Codice</b>	194
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Investimento finanziario</b>	
• Tipologia di gestione	A Benchmark
• Stile di gestione	Il Fondo prevede una gestione attiva che comporta uno scostamento dal Benchmark, che viene monitorato ai fini del controllo del rischio.
• Finalità di investimento	Consentire una graduale crescita nel tempo del valore delle Quote del Fondo Interno Assicurativo nel medio lungo periodo, con la possibile variabilità dei risultati nel tempo.
• Investimenti principali	Il Fondo investe prevalentemente in OICR e titoli del comparto obbligazionario e monetario dell'Unione Monetaria Europea. Un investimento significativo è effettuato in OICR del comparto azionario rivolti verso i principali mercati finanziari dell'area Europa, Nord America e Pacifico.
• Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 30% JP Morgan Global Govt Bond EMU,</li> <li>• 30% JP Morgan Cash EMU 6m,</li> <li>• 8% MSCI Pacific Free,</li> <li>• 12% MSCI North America,</li> <li>• 20% MSCI Europe.</li> </ul>
<b>Profilo di rischio dell'investimento</b>	
• Grado di rischio	Medio-basso
• Orizzonte temporale consigliato	5 anni
• Scostamento dal benchmark	Rilevante
<b>Garanzie</b>	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al premio di prima annualità corrisposto;
- a ciascun premio versato negli anni successivi.

Voci di costo		PREMIO INIZIALE *	PREMI SUCCESSIVI *
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO (1)</b>			
F	Commissioni di gestione (2)	1,95%	1,95%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

\* I dati riportati nelle due colonne sono stati calcolati ipotizzando un Premio Iniziale di Euro 25.000,00 e dei Premi Periodici di Euro 3.000,00.

(1) Nelle voci di costo successive al versamento si riportano i costi certi su base annua complessivamente applicati sulla base dell'orizzonte temporale di investimento consigliato nel Fondo.

(2) Nel calcolo delle commissioni di gestione non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli altri costi gravanti sul Fondo non quantificabili a priori.

<b>Denominazione</b>	<b>AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 3</b>
<b>Codice</b>	195
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Investimento finanziario</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipologia di gestione</li> <li>• Stile di gestione</li> <li>• Finalità di investimento</li> <li>• Investimenti principali</li> <li>• Benchmark</li> </ul>	<p>A Benchmark</p> <p>Il Fondo prevede una gestione attiva che comporta uno scostamento dal Benchmark, che viene monitorato ai fini del controllo del rischio.</p> <p>Consentire una crescita nel tempo del valore delle Quote del Fondo Interno Assicurativo nel medio lungo periodo, con forte variabilità dei risultati nel tempo.</p> <p>Un investimento significativo è rivolto ad OICR e titoli del comparto obbligazionario e monetario dell'Unione Monetaria Europea. Il Fondo investe prevalentemente in OICR e titoli del comparto azionario rivolti verso i principali mercati finanziari dell'area Europa, Nord America e Pacifico.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 20% JP Morgan Global Govt Bond EMU,</li> <li>• 20% JP Morgan Cash EMU 6m,</li> <li>• 12% MSCI Pacific Free,</li> <li>• 18% MSCI North America,</li> <li>• 30% MSCI Europe.</li> </ul>
<b>Profilo di rischio dell'investimento</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Grado di rischio</li> <li>• Orizzonte temporale consigliato</li> <li>• Scostamento dal benchmark</li> </ul>	<p>Medio</p> <p>7 anni</p> <p>Rilevante</p>
<b>Garanzie</b>	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al premio di prima annualità corrisposto;
- a ciascun premio versato negli anni successivi.

Voci di costo		PREMIO INIZIALE *	PREMI SUCCESSIVI *
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO (1)</b>			
F	Commissioni di gestione (2)	1,95%	1,95%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

\* I dati riportati nelle due colonne sono stati calcolati ipotizzando un Premio Iniziale di Euro 25.000,00 e dei Premi Periodici di Euro 3.000,00.

- (1) Nelle voci di costo successive al versamento si riportano i costi certi su base annua complessivamente applicati sulla base dell'orizzonte temporale di investimento consigliato nel Fondo.
- (2) Nel calcolo delle commissioni di gestione non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli altri costi gravanti sul Fondo non quantificabili a priori.

<b>Denominazione</b>	<b>AVIVA D BOND MIX</b>
<b>Codice</b>	190
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Investimento finanziario</b>	
• Tipologia di gestione	A Benchmark
• Stile di gestione	Il Fondo prevede una gestione attiva che comporta uno scostamento dal Benchmark, che viene monitorato ai fini del controllo del rischio.
• Finalità di investimento	Consentire una protezione del valore reale dell'Investimento, salvaguardando il Capitale Investito dalle oscillazioni dei mercati finanziari mediante investimenti esclusivamente concentrati nel comparto obbligazionario e monetario.
• Investimenti principali	Il Fondo investe principalmente in OICR del comparto obbligazionario e monetario ed in titoli.
• Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 25% JP Morgan Cash EMU 6m,</li> <li>• 55% JP Morgan Global Govt Bond EMU,</li> <li>• 20% ML EMU Corporate Large Cap.</li> </ul>
<b>Profilo di rischio dell'investimento</b>	
• Grado di rischio	Basso
• Orizzonte temporale consigliato	Considerando le caratteristiche del Contratto, si consiglia un investimento complessivo nello stesso di almeno 5 anni. L'orizzonte temporale minimo dell'investimento nel Fondo è di 3 anni
• Scostamento dal benchmark	Significativo
<b>Garanzie</b>	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al premio di prima annualità corrisposto;
- a ciascun premio versato negli anni successivi.

Voci di costo		PREMIO INIZIALE *	PREMI SUCCESSIVI *
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO (1)</b>			
F	Commissioni di gestione (2)	1,80%	1,80%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

\* I dati riportati nelle due colonne sono stati calcolati ipotizzando un Premio Iniziale di Euro 25.000,00 e dei Premi Periodici di Euro 3.000,00.

(1) Nelle voci di costo successive al versamento si riportano i costi certi su base annua complessivamente applicati sulla base di un orizzonte temporale di investimento di 5 anni, pari alla durata minima di pagamento dei premi.

(2) Nel calcolo delle commissioni di gestione non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli altri costi gravanti sul Fondo non quantificabili a priori.

<b>Denominazione</b>	<b>CU D AZIONARIO EUROPA</b>
<b>Codice</b>	178
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Investimento finanziario</b>	
• Tipologia di gestione	A Benchmark
• Stile di gestione	Il Fondo prevede una gestione attiva che comporta uno scostamento dal Benchmark, che viene monitorato ai fini del controllo del rischio.
• Finalità di investimento	Consentire una crescita del valore delle Quote del Fondo nel lungo periodo, con forte variabilità dei risultati nel tempo.
• Investimenti principali	Il Fondo investe principalmente in OICR del comparto azionario area Europa.
• Benchmark	100% MSCI Europe.
<b>Profilo di rischio dell'investimento</b>	
• Grado di rischio	Alto
• Orizzonte temporale consigliato	7 anni
• Scostamento dal benchmark	Rilevante
<b>Garanzie</b>	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al premio di prima annualità corrisposto;
- a ciascun premio versato negli anni successivi.

Voci di costo		PREMIO INIZIALE *	PREMI SUCCESSIVI *
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO (1)</b>			
F	Commissioni di gestione (2)	2,25%	2,25%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

\* I dati riportati nelle due colonne sono stati calcolati ipotizzando un Premio Iniziale di Euro 25.000,00 e dei Premi Periodici di Euro 3.000,00.

(1) Nelle voci di costo successive al versamento si riportano i costi certi su base annua complessivamente applicati sulla base dell'orizzonte temporale di investimento consigliato nel Fondo.

(2) Nel calcolo delle commissioni di gestione non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli altri costi gravanti sul Fondo non quantificabili a priori.



<b>Denominazione</b>	<b>CU D AZIONARIO AMERICA</b>
<b>Codice</b>	179
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Investimento finanziario</b>	
• Tipologia di gestione	A Benchmark
• Stile di gestione	Il Fondo prevede una gestione attiva che comporta uno scostamento dal Benchmark, che viene monitorato ai fini del controllo del rischio.
• Finalità di investimento	Consentire una crescita del valore delle Quote del Fondo nel lungo periodo, con forte variabilità dei risultati nel tempo.
• Investimenti principali	Il Fondo investe principalmente in OICR del comparto azionario area America.
• Benchmark	100% MSCI North America.
<b>Profilo di rischio dell'investimento</b>	
• Grado di rischio	Alto
• Orizzonte temporale consigliato	7 anni
• Scostamento dal benchmark	Rilevante
<b>Garanzie</b>	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al premio di prima annualità corrisposto;
- a ciascun premio versato negli anni successivi.

Voci di costo		PREMIO INIZIALE *	PREMI SUCCESSIVI *
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO (1)</b>			
F	Commissioni di gestione (2)	2,25%	2,25%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

\* I dati riportati nelle due colonne sono stati calcolati ipotizzando un Premio Iniziale di Euro 25.000,00 e dei Premi Periodici di Euro 3.000,00.

(1) Nelle voci di costo successive al versamento si riportano i costi certi su base annua complessivamente applicati sulla base dell'orizzonte temporale di investimento consigliato nel Fondo.

(2) Nel calcolo delle commissioni di gestione non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli altri costi gravanti sul Fondo non quantificabili a priori.

<b>Denominazione</b>	<b>CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE</b>
<b>Codice</b>	180
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Investimento finanziario</b>	
• Tipologia di gestione	A Benchmark
• Stile di gestione	Il Fondo prevede una gestione attiva che comporta uno scostamento dal Benchmark, che viene monitorato ai fini del controllo del rischio.
• Finalità di investimento	Consentire una crescita del valore delle Quote del Fondo nel lungo periodo, con forte variabilità dei risultati nel tempo.
• Investimenti principali	Il Fondo investe principalmente in OICR del comparto azionario dei principali mercati internazionali.
• Benchmark	100% MSCI World.
<b>Profilo di rischio dell'investimento</b>	
• Grado di rischio	Medio alto
• Orizzonte temporale consigliato	7 anni
• Scostamento dal benchmark	Rilevante
<b>Garanzie</b>	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al premio di prima annualità corrisposto;
- a ciascun premio versato negli anni successivi.

Voci di costo		PREMIO INIZIALE *	PREMI SUCCESSIVI *
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO (1)</b>			
F	Commissioni di gestione (2)	2,25%	2,25%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

\* I dati riportati nelle due colonne sono stati calcolati ipotizzando un Premio Iniziale di Euro 25.000,00 e dei Premi Periodici di Euro 3.000,00.

- (1) Nelle voci di costo successive al versamento si riportano i costi certi su base annua complessivamente applicati sulla base dell'orizzonte temporale di investimento consigliato nel Fondo.
- (2) Nel calcolo delle commissioni di gestione non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli altri costi gravanti sul Fondo non quantificabili a priori.

<b>Denominazione</b>	<b>CU D AZIONARIO PACIFICO</b>
<b>Codice</b>	192
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Investimento finanziario</b>	
• Tipologia di gestione	A Benchmark
• Stile di gestione	Il Fondo prevede una gestione attiva che comporta uno scostamento dal Benchmark, che viene monitorato ai fini del controllo del rischio.
• Finalità di investimento	Consentire una crescita del valore delle Quote del Fondo nel lungo periodo, con forte variabilità dei risultati nel tempo.
• Investimenti principali	Il Fondo investe principalmente in OICR del comparto azionario area Pacifico.
• Benchmark	100% MSCI World.
<b>Profilo di rischio dell'investimento</b>	
• Grado di rischio	Alto
• Orizzonte temporale consigliato	7 anni
• Scostamento dal benchmark	Rilevante
<b>Garanzie</b>	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al premio di prima annualità corrisposto;
- a ciascun premio versato negli anni successivi.

Voci di costo		PREMIO INIZIALE *	PREMI SUCCESSIVI *
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO (1)</b>			
F	Commissioni di gestione (2)	2,25%	2,25%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

\* I dati riportati nelle due colonne sono stati calcolati ipotizzando un Premio Iniziale di Euro 25.000,00 e dei Premi Periodici di Euro 3.000,00.

(1) Nelle voci di costo successive al versamento si riportano i costi certi su base annua complessivamente applicati sulla base dell'orizzonte temporale di investimento consigliato nel Fondo.

(2) Nel calcolo delle commissioni di gestione non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli altri costi gravanti sul Fondo non quantificabili a priori.

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 30 marzo 2009 ed è valida a partire dal 31 marzo 2009.

## **PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE**

---

### **A) INFORMAZIONI GENERALI**

#### **1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA**

Di seguito sono riportate le principali informazioni riguardanti l'Impresa di Assicurazione.

Denominazione e forma giuridica: Aviva S.p.A.. La Compagnia è soggetta a direzione e coordinamento di Aviva italia Holding S.p.A., ai sensi dell'Art. 2497 e seguenti del Codice Civile.

Gruppo di appartenenza: Compagnia del Gruppo AVIVA Plc.;

Indirizzo della sede legale e della direzione generale: Viale Abruzzi n. 94 – 20131 Milano – Italia.

*Si rinvia alla Parte III, Sezione A, paragrafo 1 "L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA", del Prospetto informativo per ulteriori informazioni circa l'impresa di assicurazione ed il relativo Gruppo di appartenenza.*

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

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

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

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

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

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

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

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

Il rischio di liquidità, inteso come l'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, sussiste parzialmente negli investimenti in contratti di tipo Unit linked. Il valore delle Quote è calcolato giornalmente (al più settimanalmente) e può essere consultato su un quotidiano a diffusione nazionale e nel sito dell'Impresa di Assicurazione; inoltre la liquidazione del Capitale investito avviene entro i termini indicati nelle Condizioni di Assicurazione. D'altra parte il Contratto potrebbe prevedere delle limitazioni temporali alla possibilità di richiedere il riscatto e dei costi associati al rimborso del Capitale investito prima della scadenza del Contratto.

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

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

Il valore del capitale investito in quote dei Fondi Interni Assicurativi può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1) paragrafo 5 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI".

### **3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE**

Si rinvia alla Parte III, Sezione E, paragrafo 12 "SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI" del Prospetto informativo per l'illustrazione delle situazioni di conflitto di interessi.

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

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

#### **4.1 Caratteristiche del contratto**

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

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

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

Di seguito vengono riportati gli obiettivi dell'investimento finanziario per i Fondi Interni Assicurativi oggetti di investimento:

- AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE: consentire una crescita nel tempo del valore delle Quote del Fondo Interno Assicurativo nel medio lungo periodo, con variabilità dei risultati nel tempo;
- AVIVA D BOND MIX: Consentire una protezione del valore reale dell'Investimento, salvaguardando il Capitale Investito dalle oscillazioni dei mercati finanziari mediante investimenti esclusivamente concentrati nel comparto obbligazionario e monetario.
- AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1: Salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto obbligazionario;
- AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2: Consentire una graduale crescita nel tempo del valore delle Quote del Fondo Interno Assicurativo nel medio lungo periodo, con la possibile variabilità dei risultati nel tempo;
- AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3: Consentire una crescita nel tempo del valore delle Quote del Fondo Interno Assicurativo nel medio lungo periodo, con forte variabilità dei risultati nel tempo;
- CU D AZIONARIO AMERICA - CU D AZIONARIO EUROPA - CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE - AVIVA D AZIONARIO PACIFICO: Consentire una crescita del valore delle Quote del Fondo nel lungo periodo, con forte variabilità dei risultati nel tempo.

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

L'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere:

- la conversione del valore del riscatto in una delle forme di rendita previste dal Contratto;
- in caso di decesso dell'Assicurato che la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato sia corrisposta ai Beneficiari in rate semestrali anticipate di importo costante, pagabili per un periodo a scelta tra 3,6,9,12,15 anni.

## 4.2 Durata del contratto

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

## 4.3 Orizzonte temporale minimo di investimento

Di seguito si riporta, in forma tabellare, l'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato, in termini di anni, per ciascun Fondo Interno Assicurativo collegato al contratto, determinato in relazione allo stile di gestione e al livello di rischio:

Fondo Interno Assicurativo	Orizzonte minimo consigliato
AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE	3 anni
AVIVA D BOND MIX	3 anni
AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1	3 anni
AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2	5 anni
AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3	7 anni
CU D AZIONARIO AMERICA	7 anni
CU D AZIONARIO EUROPA	7 anni
CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE	7 anni
AVIVA D AZIONARIO PACIFICO	7 anni

Considerando le caratteristiche del Contratto, sia per quanto concerne la Durata di pagamento premi minima, sia rispetto ai costi, si consiglia un investimento complessivo nello stesso di almeno 5 anni.

## 4.4 Versamento dei premi

Gli importi del premio iniziale e dei premi periodici programmati vengono indicati dall'Investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato, in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate. I premi devono essere versati dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione alla conclusione del Contratto e, successivamente, sempreché l'Assicurato sia in vita, ad ogni ricorrenza annuale o mensile della data di decorrenza, a seconda della periodicità di versamento prescelta:

- alla data di sottoscrizione della Proposta deve essere corrisposto un premio iniziale pari ad almeno 25.000,00 Euro;
- dalla seconda annualità, l'Investitore-contraente ha la facoltà di corrispondere dei premi periodici in base al piano di versamenti annuali o mensili programmati prescelto al momento della conclusione del Contratto. L'importo dei premi periodici programmati non può essere inferiore a Euro 3.000,00 annui o Euro 250,00 mensili.

La durata pagamento premi - intendendosi per tale il periodo di versamento del premio - non può essere inferiore a 5 anni.

Dopo il premio iniziale l'Investitore-contraente non ha nessun obbligo di versare quelli successivi.

Dal giorno successivo alla data di decorrenza, l'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare dei versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 3.000,00.

Ad ogni ricorrenza annuale, l'Investitore-contraente ha la facoltà di modificare la frequenza di versamento prescelta inizialmente o l'importo del premio periodico pattuito, fermi restando i limiti di cui sopra.

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

### 4.4.1 Sospensione del pagamento dei Premi

A partire dalla data di decorrenza, ad ogni ricorrenza annuale o mensile, l'Investitore-contraente ha la facoltà di sospendere il pagamento dei premi. Ogni richiesta di sospensione deve pervenire all'Impresa di Assicurazione almeno 15 giorni prima della ricorrenza annuale o mensile attraverso il Soggetto Incaricato. L'interruzione dei versamenti avrà i seguenti effetti:

- sarà possibile effettuare versamenti aggiuntivi e la sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi anche nel caso sia stato sospeso il piano di versamenti;
- non verranno acquisite nuove quote sui Fondi prescelti, mediante i premi periodici programmati.

L'Investitore-contraente ha altresì la possibilità di riprendere i versamenti precedentemente interrotti; in questo caso l'Impresa di Assicurazione riprenderà l'accumulo delle quote sui Fondi Interni Assicurativi precedentemente prescelti.

#### 4.4.2 Scomposizione percentuale del premio versato

L'Impresa di Assicurazione preleva dai premi versati le spese fisse ed i costi di caricamento che pertanto non concorrono a formare il Capitale investito.

Al successivo Par. 5 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI", all'interno della scheda relativa a ciascun Fondo Interno Assicurativo, si riportano le tabelle finalizzate alla rappresentazione della struttura dei costi certi previsti dal Contratto, sia al momento della sottoscrizione, sia nel corso della durata dell'investimento.

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il capitale nominale ed il capitale investito attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al premio di prima annualità corrisposto;
- a ciascun premio versato negli anni successivi;

I dati riportati nelle due colonne sono stati calcolati ipotizzando un Premio Iniziale di Euro 25.000,00 e dei Premi Periodici di Euro 3.000,00.

Nella sezione "voci di costo successive al versamento" si riportano i costi certi su base annua complessivamente applicati sulla base dell'orizzonte temporale di investimento, pari al maggiore tra:

- 5 anni, considerando i costi e le penali in caso di riscatto anticipato nonché la durata minima di pagamento dei Premi;
- l'orizzonte temporale consigliato per l'investimento nel Fondo.

Nel calcolo delle commissioni di gestione non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti ai Fondi e degli altri costi gravanti sugli stessi, in quanto non quantificabili a priori.

Per il dettaglio di tutti i costi gravanti sul Contratto si rimanda al successivo paragrafo 11 "REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO".

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

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

L'ammontare rimborsato al momento del riscatto sarà determinato sulla base del valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

#### **5. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

L'Impresa di Assicurazione ha istituito e gestisce portafogli di strumenti finanziari e di altre attività finanziarie denominati Fondi Interni Assicurativi con i seguenti nomi: AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE, AVIVA D BOND MIX, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1, AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 2, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3, CU D AZIONARIO AMERICA, CU D AZIONARIO EUROPA, CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE, AVIVA D AZIONARIO PACIFICO.

Tutti i fondi investono principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto italiano che di diritto estero che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (armonizzati UE).

Tutti i Fondi Interni Assicurativi sono a capitalizzazione dei proventi.

Essi costituiscono, ciascuno, patrimonio separato rispetto al patrimonio dell'Impresa di Assicurazione ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa gestito e sono disciplinati da specifici Regolamenti consegnati su richiesta dell'Investitore-contraente.

La principale finalità dei Fondi Interni Assicurativi è, di norma, quella di realizzare l'incremento delle somme conferite agli stessi.

La politica di investimento di ciascun Fondo, di seguito descritta, è da intendersi come indicativa delle strategie gestionali dei fondi, posti i limiti definiti dal relativo Regolamento.

Nella tabella sottostante si riporta la scala in percentuale degli investimenti rispetto al totale degli attivi indicativa delle strategie gestionali dei Fondi Interni Assicurativi, secondo la terminologia utilizzata di seguito:

Termini qualitativi	Percentuale di investimento
Principale	Maggiore di 70%
Prevalente	Tra il 50% e il 70%
Significativo	Tra il 30% e il 50%
Contenuto	Tra il 10% e il 30%
Residuale	Inferiore al 10%

Di seguito vengono descritte le principali caratteristiche di ciascun Fondo Interno Assicurativo collegato al Contratto:

<p><b>TIPOLOGIA DEL FONDO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Denominazione</li> <li>• Codice</li> <li>• Tipologia di gestione</li> <li>• Categoria ANIA</li> <li>• Valuta</li> </ul>	<p><b>AVIVA SPA – LIFE FLESSIBILE</b></p> <p>191</p> <p>Flessibile</p> <p>Flessibile</p> <p>Euro</p>
<p><b>PROFILO DI RISCHIO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grado di rischio</li> <li>• Scostamento dal Benchmark</li> </ul>	<p>Medio basso</p> <p>–</p>
<p><b>POLITICA D'INVESTIMENTO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</li> <li>• Aree geografiche</li> <li>• Categorie di emittenti</li> <li>• Specifici fattori di rischio</li> <li>• Operazioni in strumenti derivati</li> </ul>	<p>Il Fondo investe prevalentemente in OICR e titoli del comparto obbligazionario e monetario. E' effettuato un investimento significativo in OICR e titoli del comparto azionario.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>E' previsto un investimento residuale in liquidità.</p> <p>Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva PLC o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.</p> <p>Principalmente Europa e Nord America.</p> <p>La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi, emittenti societari ed organismi sovranazionali.</p> <p>La componente azionaria investe in primarie società ad elevata capitalizzazione quotate sui principali mercati finanziari delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>Rating: la componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da stati sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p> <p>Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p>Paesi Emergenti: la componente azionaria investe in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla copertura dei rischi;</li> <li>• ad una più efficiente gestione del portafoglio.</li> </ul> <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p>
<p><b>STILE DI GESTIONE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Criteri di selezione degli strumenti finanziari</li> </ul>	<p>Lo stile di gestione è di tipo flessibile e prevede la possibilità di modulare la componente azionaria, obbligazionaria e monetaria in base alle aspettative del</p>



<ul style="list-style-type: none"> <li>• Relazione con il Benchmark</li> </ul>	<p>gestore sull'andamento dei mercati.</p> <p>Gli OICR obbligazionari sono selezionati attraverso un'attenta analisi delle opportunità di crescita della curva dei tassi di interesse.</p> <p>Gli investimenti del comparto azionario sono effettuati tramite OICR specializzati nelle diverse aree geografiche di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare le aree geografiche e i settori industriali a maggiore capacità di sviluppo.</p> <p>Gli investimenti in titoli sono effettuati attraverso una attenta analisi macroeconomica dei mercati e degli emittenti finalizzata alla individuazione dei titoli con il miglior rapporto rischio/rendimento.</p> <p>Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del Fondo. Per tale motivo, nel successivo paragrafo 7. "PARAMETRO DI RIFERIMENTO DEL FONDI INTERNI ASSICURATIVI (C.D. BENCHMARK)", viene indicata una misura di rischio alternativa.</p>
--	---

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

Voci di costo		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
F	Commissioni di gestione	1,95%	1,95%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

<p><b>TIPOLOGIA DEL FONDO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Denominazione</li> <li>• Codice</li> <li>• Tipologia di gestione</li> <li>• Categoria ANIA</li> <li>• Valuta</li> </ul>	<p><b>AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 1</b></p> <p>193</p> <p>A Benchmark</p> <p>Obbligazionario misto</p> <p>Euro</p>
<p><b>PROFILO DI RISCHIO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grado di rischio</li> <li>• Scostamento dal Benchmark</li> </ul>	<p>Medio basso</p> <p>Significativo</p>
<p><b>POLITICA D'INVESTIMENTO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</li> </ul> <p>• Aree geografiche</p>	<p>L'investimento principale avviene in OICR e titoli di tipo obbligazionario e monetario. E' previsto un investimento contenuto in OICR e titoli di tipo azionario.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro, Dollari Statunitensi o nelle principali valute oggetto di transazione sui mercati finanziari internazionali. E' previsto un investimento residuale in liquidità.</p> <p>Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva PLC o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.</p> <p>Per la componente obbligazionaria l'Unione Monetaria Europea.</p>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Categorie di emittenti</li> <li>• Specifici fattori di rischio</li> <li>• Operazioni in strumenti derivati</li> </ul>	<p>Per la componente azionaria Area Pacifico, Nord America ed Europa.</p> <p>La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi, emittenti societari ed organismi sovranazionali.</p> <p>La componente azionaria investe in primarie società ad elevata capitalizzazione quotate sui principali mercati finanziari delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>Duration: la componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 2,6 anni.</p> <p>Rating: la componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da stati sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p> <p>Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p>Paesi Emergenti: la componente azionaria investe in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla copertura dei rischi;</li> <li>• ad una più efficiente gestione del portafoglio.</li> </ul> <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p>
--	--

<p><b>STILE DI GESTIONE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Criteri di selezione degli strumenti finanziari</li> <li>• Relazione con il Benchmark</li> </ul>	<p>Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo e prevede la possibilità di modulare la componente azionaria, obbligazionaria e monetaria in base alle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati.</p> <p>Gli OICR obbligazionari sono selezionati attraverso un'attenta analisi delle opportunità di crescita della curva dei tassi di interesse.</p> <p>Gli investimenti del comparto azionario sono effettuati tramite OICR specializzati nelle diverse aree geografiche di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare le aree geografiche ed i settori industriali a maggiore capacità di sviluppo.</p> <p>Gli investimenti in titoli sono effettuati attraverso una attenta analisi macroeconomica dei mercati e degli emittenti finalizzata alla individuazione dei titoli con il miglior rapporto rischio/rendimento.</p> <p>Attraverso una gestione attiva degli investimenti, il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento. Scostamenti della composizione del Fondo rispetto al benchmark possono comportare un differenziale nell'andamento rispetto al benchmark. Tali scostamenti saranno costantemente monitorati in un contesto di controllo del rischio rispetto al profilo rischio rendimento del Fondo.</p>
---	---

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

Voci di costo		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
F	Commissioni di gestione	1,95%	1,95%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

<b>TIPOLOGIA DEL FONDO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Denominazione</li> <li>• Codice</li> <li>• Tipologia di gestione</li> <li>• Categoria ANIA</li> <li>• Valuta</li> </ul>	<b>AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 2</b> 194 A Benchmark Bilanciato Euro
<b>PROFILO DI RISCHIO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grado di rischio</li> <li>• Scostamento dal Benchmark</li> </ul>	Medio basso Rilevante
<b>POLITICA D'INVESTIMENTO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</li> <li>• Aree geografiche</li> <li>• Categorie di emittenti</li> <li>• Specifici fattori di rischio</li> <li>• Operazioni in strumenti derivati</li> </ul>	<p>Il Fondo investe prevalentemente in OICR di tipo obbligazionario e monetario e titoli. E' effettuato un investimento significativo in OICR di tipo azionario.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro, Dollari Statunitensi o nelle principali valute oggetto di transazione sui mercati finanziari internazionali. E' previsto un investimento residuale in liquidità.</p> <p>Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva PLC o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.</p> <p>Per la componente obbligazionaria l'Unione Monetaria Europea.  Per la componente azionaria Area Pacifico, Nord America ed Europa.</p> <p>La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi, emittenti societari ed organismi sovranazionali.  La componente azionaria investe in primarie società ad elevata capitalizzazione quotate sui principali mercati finanziari delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>Duration: la componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 2 anni.</p> <p>Rating: la componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da stati sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p> <p>Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p>Paesi Emergenti: la componente azionaria investe in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla copertura dei rischi;</li> <li>• ad una più efficiente gestione del portafoglio.</li> </ul> <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p>
<b>STILE DI GESTIONE</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Criteri di selezione degli strumenti finanziari</li> </ul>	Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo e prevede la possibilità di modulare la componente azionaria, obbligazionaria e monetaria in base alle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati. Gli OICR obbligazionari sono selezionati attraverso un'attenta analisi delle opportunità di crescita della curva dei tassi di interesse. Gli investimenti del comparto azionario sono effettuati tramite OICR specializzati nelle diverse aree geografiche di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare le aree geografiche ed i settori industriali a maggiore capacità di sviluppo.

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Relazione con il Benchmark</li> </ul>	<p>Gli investimenti in titoli sono effettuati attraverso una attenta analisi macroeconomica dei mercati e degli emittenti finalizzata alla individuazione dei titoli con il miglior rapporto rischio/rendimento.</p> <p>Attraverso una gestione attiva degli investimenti, il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento. Scostamenti della composizione del Fondo rispetto al benchmark possono comportare un differenziale nell'andamento rispetto al benchmark. Tali scostamenti saranno costantemente monitorati in un contesto di controllo del rischio rispetto al profilo rischio rendimento del Fondo.</p>
--	--

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

Voci di costo		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
F	Commissioni di gestione	1,95%	1,95%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

<b>TIPOLOGIA DEL FONDO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Denominazione</li> <li>• Codice</li> <li>• Tipologia di gestione</li> <li>• Categoria ANIA</li> <li>• Valuta</li> </ul>	<p><b>AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 3</b></p> <p>195</p> <p>A Benchmark</p> <p>Bilanciato azionario</p> <p>Euro</p>
<b>PROFILO DI RISCHIO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grado di rischio</li> <li>• Scostamento dal Benchmark</li> </ul>	<p>Medio</p> <p>Rilevante</p>
<b>POLITICA D'INVESTIMENTO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</li> <li>• Aree geografiche</li> <li>• Categorie di emittenti</li> </ul>	<p>Il Fondo investe prevalentemente in OICR di tipo azionario; è effettuato un investimento significativo in OICR di tipo obbligazionario e monetario.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro, Dollari Statunitensi o nelle principali valute oggetto di transazione sui mercati finanziari internazionali. E' previsto un investimento residuale in liquidità.</p> <p>Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva PLC o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.</p> <p>Per la componente obbligazionaria l'Unione Monetaria Europea. Per la componente azionaria Area Pacifico, Nord America ed Europa.</p> <p>La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi, emittenti societari ed organismi sovranazionali. La componente azionaria investe in primarie società ad elevata capitalizzazione quotate sui principali mercati finanziari delle aree geografiche di riferimento.</p>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Specifici fattori di rischio</li> <li>• Operazioni in strumenti derivati</li> </ul>	<p>Duration: la componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari indicativamente a 1,3 anni.</p> <p>Rating: la componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da stati sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p> <p>Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p>Paesi Emergenti: la componente azionaria investe in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla copertura dei rischi;</li> <li>• ad una più efficiente gestione del portafoglio.</li> </ul> <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p>
--	---

<p><b>STILE DI GESTIONE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Criteri di selezione degli strumenti finanziari</li> <li>• Relazione con il Benchmark</li> </ul>	<p>Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo e prevede la possibilità di modulare la componente azionaria, obbligazionaria e monetaria in base alle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati.</p> <p>Gli OICR obbligazionari sono selezionati attraverso un'attenta analisi delle opportunità di crescita della curva dei tassi di interesse.</p> <p>Gli investimenti del comparto azionario sono effettuati tramite OICR specializzati nelle diverse aree geografiche di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare le aree geografiche ed i settori industriali a maggiore capacità di sviluppo.</p> <p>Gli investimenti in titoli sono effettuati attraverso una attenta analisi macroeconomica dei mercati e degli emittenti finalizzata alla individuazione dei titoli con il miglior rapporto rischio/rendimento.</p> <p>Attraverso una gestione attiva degli investimenti, il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento. Scostamenti della composizione del Fondo rispetto al benchmark possono comportare un differenziale nell'andamento rispetto al benchmark. Tali scostamenti saranno costantemente monitorati in un contesto di controllo del rischio rispetto al profilo rischio rendimento del Fondo.</p>
---	---

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

Voci di costo		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
F	Commissioni di gestione	1,95%	1,95%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

<p><b>TIPOLOGIA DEL FONDO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Denominazione</li> <li>• Codice</li> </ul>	<p><b>AVIVA D BOND MIX</b></p> <p>190</p>
---	---

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipologia di gestione</li> <li>• Categoria ANIA</li> <li>• Valuta</li> </ul>	<p>A Benchmark  Obbligazionario Puro  Euro</p>
<p><b>PROFILO DI RISCHIO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grado di rischio</li> <li>• Scostamento dal Benchmark</li> </ul>	<p>Basso  Significativo</p>
<p><b>POLITICA D'INVESTIMENTO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</li> <li>• Aree geografiche</li> <li>• Categorie di emittenti</li> <li>• Specifici fattori di rischio</li> <li>• Operazioni in strumenti derivati</li> </ul>	<p>L'investimento principale avviene in OICR di tipo obbligazionario e monetario e titoli.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute europee.  E' previsto un investimento residuale in liquidità.  Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva PLC o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.</p> <p>Principalmente Europa e la restante parte in Nord America e Pacifico.</p> <p>La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi, emittenti societari ed organismi sovranazionali.</p> <p>Duration: la componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 4,7 anni.</p> <p>Rating: la componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da stati sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p> <p>Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p>Paesi Emergenti: la componente azionaria investe in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla copertura dei rischi;</li> <li>• ad una più efficiente gestione del portafoglio.</li> </ul> <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p>
<p><b>STILE DI GESTIONE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Criteri di selezione degli strumenti finanziari</li> <li>• Relazione con il Benchmark</li> </ul>	<p>Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo e prevede la possibilità di modulare la componente azionaria, obbligazionaria e monetaria in base alle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati.</p> <p>Gli OICR obbligazionari sono selezionati attraverso un'attenta analisi delle opportunità di crescita della curva dei tassi di interesse.</p> <p>Gli investimenti del comparto azionario sono effettuati tramite OICR specializzati nelle diverse aree geografiche di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare le aree geografiche ed i settori industriali a maggiore capacità di sviluppo.</p> <p>Gli investimenti in titoli sono effettuati attraverso una attenta analisi macroeconomica dei mercati e degli emittenti finalizzata alla individuazione dei titoli con il miglior rapporto rischio/rendimento.</p> <p>Attraverso una gestione attiva degli investimenti, il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento. Scostamenti della composizione del Fondo rispetto al benchmark possono comportare un differenziale nell'andamento rispetto al benchmark. Tali scostamenti saranno</p>

costantemente monitorati in un contesto di controllo del rischio rispetto al profilo rischio rendimento del Fondo.

### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

Voci di costo		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
F	Commissioni di gestione	1,80%	1,80%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

<p><b>TIPOLOGIA DEL FONDO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Denominazione</li> <li>• Codice</li> <li>• Tipologia di gestione</li> <li>• Categoria ANIA</li> <li>• Valuta</li> </ul>	<p><b>AVIVA D AZIONARIO PACIFICO</b></p> <p>192</p> <p>A Benchmark</p> <p>Azionario Pacifico</p> <p>Euro</p>
<p><b>PROFILO DI RISCHIO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grado di rischio</li> <li>• Scostamento dal Benchmark</li> </ul>	<p>Alto</p> <p>Rilevante</p>
<p><b>POLITICA D'INVESTIMENTO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</li> <li>• Aree geografiche</li> <li>• Categorie di emittenti</li> <li>• Specifici fattori di rischio</li> <li>• Operazioni in strumenti derivati</li> </ul>	<p>L'investimento principale avviene in OICR di tipo azionario.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro o nelle principali valute oggetto di transazione sui principali mercati finanziari internazionali. E' previsto un investimento residuale in liquidità. Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva PLC o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.</p> <p>Principalmente Pacifico.</p> <p>La componente azionaria investe in primarie società ad elevata capitalizzazione quotate sui principali mercati finanziari delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali. Paesi Emergenti: la componente azionaria investe in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.</p>

	<p>L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla copertura dei rischi;</li> <li>• ad una più efficiente gestione del portafoglio.</li> </ul> <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p>
<p><b>STILE DI GESTIONE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Criteri di selezione degli strumenti finanziari</li> <li>• Relazione con il Benchmark</li> </ul>	<p>Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo e prevede la possibilità di modulare opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati tramite OICR specializzati nell'area geografica di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare i settori industriali a maggiore capacità di sviluppo.</p> <p>Attraverso una gestione attiva degli investimenti, il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento. Scostamenti della composizione del Fondo rispetto al benchmark possono comportare un differenziale nell'andamento rispetto al benchmark. Tali scostamenti saranno costantemente monitorati in un contesto di controllo del rischio rispetto al profilo rischio rendimento del Fondo.</p>

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

Voci di costo		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
F	Commissioni di gestione	2,25%	2,25%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

<p><b>TIPOLOGIA DEL FONDO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Denominazione</li> <li>• Codice</li> <li>• Tipologia di gestione</li> <li>• Categoria ANIA</li> <li>• Valuta</li> </ul>	<p><b>CU D AZIONARIO EUROPA</b></p> <p>178</p> <p>A Benchmark</p> <p>Azionario Europa</p> <p>Euro</p>
<p><b>PROFILO DI RISCHIO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grado di rischio</li> <li>• Scostamento dal Benchmark</li> </ul>	<p>Alto</p> <p>Rilevante</p>
<p><b>POLITICA D'INVESTIMENTO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</li> </ul>	<p>L'investimento principale avviene in OICR di tipo azionario denominati in Euro e nelle principali valute internazionali.</p> <p>E' previsto un investimento residuale in liquidità.</p> <p>Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo</p>



<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aree geografiche</li> <li>• Categorie di emittenti</li> <li>• Specifici fattori di rischio</li> <li>• Operazioni in strumenti derivati</li> </ul>	<p>Interno Assicurativo, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva PLC o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.</p> <p>Principalmente Europa.</p> <p>La componente azionaria investe in primarie società ad elevata capitalizzazione quotate sui principali mercati finanziari delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p>Paesi Emergenti: la componente azionaria investe in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla copertura dei rischi;</li> <li>• ad una più efficiente gestione del portafoglio.</li> </ul> <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p>
--	--

<p><b>STILE DI GESTIONE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Criteri di selezione degli strumenti finanziari</li> <li>• Relazione con il Benchmark</li> </ul>	<p>Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo e prevede la possibilità di modulare opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati tramite OICR specializzati nell'area geografica di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare i settori industriali a maggiore capacità di sviluppo.</p> <p>Attraverso una gestione attiva degli investimenti, il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento. Scostamenti della composizione del Fondo rispetto al benchmark possono comportare un differenziale nell'andamento rispetto al benchmark. Tali scostamenti saranno costantemente monitorati in un contesto di controllo del rischio rispetto al profilo rischio rendimento del Fondo.</p>
---	---

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

Voci di costo		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
F	Commissioni di gestione	2,25%	2,25%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

<p><b>TIPOLOGIA DEL FONDO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Denominazione</li> <li>• Codice</li> <li>• Tipologia di gestione</li> <li>• Categoria ANIA</li> </ul>	<p><b>CU D AZIONARIO AMERICA</b></p> <p>179</p> <p>A Benchmark</p> <p>Azionario Nord America</p>
--	--

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valuta</li> </ul>	Euro
<b>PROFILO DI RISCHIO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grado di rischio</li> <li>• Scostamento dal Benchmark</li> </ul>	Alto Rilevante
<b>POLITICA D'INVESTIMENTO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</li> <li>• Aree geografiche</li> <li>• Categorie di emittenti</li> <li>• Specifici fattori di rischio</li> <li>• Operazioni in strumenti derivati</li> </ul>	<p>L'investimento principale avviene in OICR di tipo azionario denominati in Euro ed in Dollari Statunitensi.</p> <p>E' previsto un investimento residuale in liquidità.  Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva PLC o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.</p> <p>Principalmente America.</p> <p>La componente azionaria investe in primarie società ad elevata capitalizzazione quotate sui principali mercati finanziari delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p>Paesi Emergenti: la componente azionaria investe in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla copertura dei rischi;</li> <li>• ad una più efficiente gestione del portafoglio.</li> </ul> <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p>
<b>STILE DI GESTIONE</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Criteri di selezione degli strumenti finanziari</li> <li>• Relazione con il Benchmark</li> </ul>	<p>Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo e prevede la possibilità di modulare opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati tramite OICR specializzati nell'area geografica di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare i settori industriali a maggiore capacità di sviluppo.</p> <p>Attraverso una gestione attiva degli investimenti, il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento. Scostamenti della composizione del Fondo rispetto al benchmark possono comportare un differenziale nell'andamento rispetto al benchmark. Tali scostamenti saranno costantemente monitorati in un contesto di controllo del rischio rispetto al profilo rischio rendimento del Fondo.</p>

### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

Voci di costo		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
F	Commissioni di gestione	2,25%	2,25%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

<p><b>TIPOLOGIA DEL FONDO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Denominazione</li> <li>• Codice</li> <li>• Tipologia di gestione</li> <li>• Categoria ANIA</li> <li>• Valuta</li> </ul>	<p><b>CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE</b></p> <p>180</p> <p>A Benchmark</p> <p>Azionario Globale</p> <p>Euro</p>
<p><b>PROFILO DI RISCHIO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grado di rischio</li> <li>• Scostamento dal Benchmark</li> </ul>	<p>Medio alto</p> <p>Rilevante</p>
<p><b>POLITICA D'INVESTIMENTO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</li> <li>• Aree geografiche</li> <li>• Categorie di emittenti</li> <li>• Specifici fattori di rischio</li> <li>• Operazioni in strumenti derivati</li> </ul>	<p>L'investimento principale avviene in OICR di tipo azionario denominati in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>E' previsto un investimento residuale in liquidità.</p> <p>Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista, dal Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, la possibilità di investire in misura contenuta in OICR promossi o gestiti da Società del Gruppo Aviva PLC o in altri strumenti finanziari emessi da società appartenenti allo stesso Gruppo.</p> <p>Principalmente Europa, Nord America, Pacifico.</p> <p>La componente azionaria investe in primarie società ad elevata capitalizzazione quotate sui principali mercati finanziari delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p>Paesi Emergenti: la componente azionaria investe in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla copertura dei rischi;</li> <li>• ad una più efficiente gestione del portafoglio.</li> </ul>

	L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.
<b>STILE DI GESTIONE</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Criteri di selezione degli strumenti finanziari</li> <li>• Relazione con il Benchmark</li> </ul>	<p>Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo e prevede la possibilità di modulare opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati tramite OICR specializzati nelle aree geografiche di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare le aree geografiche ed i settori industriali a maggiore capacità di sviluppo.</p> <p>Attraverso una gestione attiva degli investimenti, il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento. Scostamenti della composizione del Fondo rispetto al benchmark possono comportare un differenziale nell'andamento rispetto al benchmark. Tali scostamenti saranno costantemente monitorati in un contesto di controllo del rischio rispetto al profilo rischio rendimento del Fondo.</p>

#### Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario

Voci di costo		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>CONTESTUALE AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,00%	2,00%
B	Altri costi	0,00%	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
D	Coperture assicurative	0,00%	0,00%
E	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
F	Commissioni di gestione	2,25%	2,25%
G	Altri costi	0,00%	0,00%
H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
I	Coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
L	Premio versato	100,00%	100,00%
M=L-(D+E)	Capitale nominale	100,00%	100,00%
N=M-(A+B-C)	Capitale investito	98,00%	98,00%

Si rinvia alla Parte III del Prospetto informativo per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo.

## 6. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, durante la vigenza del contratto.

L'investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi e pertanto esiste la possibilità di ricevere un capitale inferiore ai premi versati.

## 7. PARAMETRO DI RIFERIMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI (C.D. BENCHMARK)

Il benchmark adottato per ciascun Fondo Interno Assicurativo, ad esclusione del Fondo AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE, è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo rimando a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, coerente con i rischi connessi agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo ed al quale vengono commisurati i risultati della gestione dello stesso.

Tale parametro è calcolato con il metodo "a proporzioni costanti" in cui i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti tramite ribilanciamento su base giornaliera.

Qui di seguito viene riportata la composizione dei benchmark adottati nella gestione di ciascun Fondo Interno Assicurativo:

### AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1

- 40% JP Morgan Global Govt Bond EMU
- 40% JP Morgan Cash EMU 6m
- 4% MSCI Pacific Free

- 6% MSCI North America
- 10% MSCI Europe

#### AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2

- 30% JP Morgan Global Govt Bond EMU
- 30% JP Morgan Cash EMU 6m
- 8% MSCI Pacific Free.
- 12% MSCI North America
- 20% MSCI Europe

#### AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3

- 20% JP Morgan Global Govt Bond EMU
- 20% JP Morgan Cash EMU 6m
- 12% MSCI Pacific Free
- 18% MSCI North America
- 30% MSCI Europe

#### AVIVA D BOND MIX

- 25% JP Morgan Cash EMU 6m
- 55% JPMorgan Global Govt Bond EMU
- 20% ML EMU Corporate Large Cap

#### AVIVA D AZIONARIO PACIFICO

- 100% MSCI Pacific Free

#### CU D AZIONARIO EUROPA

- 100% MSCI Europe

#### CU D AZIONARIO AMERICA

- 100% MSCI North America

#### CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE

- 100% MSCI WORLD

Si riporta di seguito una descrizione sintetica delle caratteristiche degli indicatori finanziari utilizzati per la composizione dei benchmark.

#### **JPMorgan Cash Emu 6m**

L'indice riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei paesi appartenenti all'area della moneta unica europea (EURO), in particolare i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 6 mesi.

#### **JPMorgan Global Govt Bond EMU**

L'indice rappresenta il rendimento dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati dei Titoli di Stato dei paesi sviluppati dell'area Euro.

#### **MSCI Europe**

L'indice rappresenta l'andamento dei principali titoli azionari negoziati nelle borse di 16 paesi europei.

#### **MSCI North America**

L'indice rappresenta l'andamento dei principali titoli azionari negoziati nelle borse statunitensi e canadese.

#### **MSCI Pacific**

L'indice rappresenta l'andamento dei principali titoli azionari negoziati nei paesi sviluppati dell'area Pacifico (Australia, Hong Kong, Giappone, Nuova Zelanda, Singapore).

#### **JPMorgan Cash USD 6m**

L'indice riflette i rendimenti totali per i depositi in USD con scadenza costante pari a 6 mesi.

## MSCI WORLD

L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari mondiali (Paesi sviluppati).

## Merrill Lynch EMU Corporate Large Cap

L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 500 milioni di euro da società private con Rating "investment grade".

I rendimenti di tali indici sono calcolati ipotizzando il reinvestimento dei dividendi (indici total return).

Con riferimento al Fondo AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE, in relazione allo stile flessibile di gestione adottato, non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Nella seguente tabella si riporta una misura di rischio alternativa.

FONDO INTERNO	MISURA DI RISCHIO	VALORE
AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE	Volatilità media annua attesa ritenuta accettabile	7%

La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del Fondo Interno stesso in un determinato periodo di tempo.

## **B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO**

### **8. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO**

Qualora sia stata pagata interamente la prima annualità di premio e sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-contraente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di riscatto.

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

Qualora l'Investitore-contraente sospenda il piano di versamento dei premi ricorrenti senza aver interamente corrisposta la prima annualità di premio, il Contratto non prevede valore di riscatto e la parte di premio ricorrente versata resta acquisita dall'Impresa di Assicurazione.

#### **RISCATTO TOTALE**

Il valore di riscatto è pari al controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente calcolato moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

Non sono previste penalità di riscatto.

#### **RISCATTO PARZIALE**

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri di cui sopra, fatto salvo l'addebito di una spesa fissa indicata al paragrafo 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA".

Il riscatto parziale, può essere richiesto a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 1.500,00 Euro;
- il controvalore del capitale residuo espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi non risulti inferiore a 2.500,00 Euro.

*Si rinvia al paragrafo 15 "MODALITA' DI RIMBORSO/RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO" per le informazioni circa le modalità di trasmissione della richiesta di riscatto.*

**L'Investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi oggetto di investimento.**

I Fondi Interni Assicurativi collegati al Contratto, attualmente investono gli attivi in quote di uno o più OICR che sono esenti da imposizione fiscale; pertanto, non vi sarà il riconoscimento di alcun credito di imposta. Tuttavia, qualora i Fondi Interni Assicurativi investano gli attivi in OICR soggetti a imposizione fiscale, gli

eventuali crediti d'imposta maturati nei Fondi verranno trattenuti dall'Impresa di Assicurazione e pertanto non andranno a beneficio degli Investitori-contraenti. Tale mancato riconoscimento si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale.

## 9. OPZIONI CONTRATTUALI

Al termine della durata pagamento premi o in epoca successiva, l'Investitore-contraente, ha la possibilità di richiedere di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

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

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

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

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

L'Investitore-contraente ha 30 giorni di tempo dalla data di ricevimento delle informazioni sulle opzioni per decidere di convertire il valore di riscatto in rendita. Decorso tale termine le condizioni di conversione decadono automaticamente. In caso di conferma di conversione l'Impresa di Assicurazione si impegna a trasmettere la Scheda Sintetica, la Nota informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di opzione scelta dall'avente diritto contenente le modalità per la sua rivalutazione annuale.

### **B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE)**

## 10. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

### 10.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato - in qualsiasi epoca esso avvenga, qualunque ne sia la causa, senza limiti territoriali, senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato stesso e **con i limiti indicati all'Art. 4 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE" delle Condizioni di Assicurazione** - l'Impresa di Assicurazione corrisponde, ai Beneficiari designati, il Capitale Caso Morte ottenuto come somma dei seguenti due importi:

- a) controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente calcolato moltiplicando il numero delle quote per il valore unitario delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso, da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- b) la maggiorazione per la Garanzia Morte ottenuta applicando all'importo indicato al punto a) le percentuali di maggiorazione indicate nella Tabella che segue, determinate in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

<b>ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni interi) ALLA DATA DI DECESSO</b>	<b>% DI MAGGIORAZIONE</b>
da 18 a 39 anni	10,00%
da 40 a 54 anni	4,00%
da 55 a 64 anni	2,00%
da 65 ed oltre	0,20%

La prestazione corrisposta non è gravata da costi.

**La Maggiorazione per la Garanzia Morte, che è la copertura complementare prestata dall'Impresa di Assicurazione, non può comunque essere superiore a 10.000,00 Euro.**

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

**La misura di Maggiorazione per la Garanzia Morte di cui al punto b) non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato:**

- a) **avvenga entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto** - indicata di seguito - e non sia conseguenza diretta di un infortunio o di malattie infettive acute o di shock anafilattico;
- b) **avvenga entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del Contratto** e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
- c) **sia causato da dolo dell'Investitore-contrante o dei Beneficiari**, partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi, fatti di guerra, incidente di volo, suicidio (**quest'ultimo se avvenuto nei primi due anni dalla data di decorrenza del Contratto**), stato di ubriachezza nonché uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni e simili.

**L'Investitore-contrante assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi oggetto di investimento.**

\* \* \*

#### Pagamenti dell'Impresa di Assicurazione

*Si rinvia all'Art. 22 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE" delle Condizioni di Assicurazione per informazioni circa la documentazione che l'investitore-contrante è tenuto a presentare per la liquidazione delle prestazioni assicurative.*

L'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo dovuto - verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento – entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tale documentazione.

#### Prescrizione

Ai sensi dell'articolo 2952 del Codice Civile, i diritti derivanti da qualsiasi contratto di assicurazione si prescrivono in due anni dal giorno in cui si è verificato l'evento su cui i diritti stessi si fondano, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

## **10.2 Altre Opzioni Contrattuali**

All'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato l'Investitore-contrante ha la facoltà di richiedere che - in caso di decesso dell'Assicurato - la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato di cui al Punto 10.1 "COPERTURA ASSICURATIVA CASO MORTE" che precede, sia corrisposta ai Beneficiari in rate semestrali anticipate di importo costante, pagabili per un periodo a scelta tra quelli di seguito indicati. L'importo di ciascuna rata - distintamente per ogni durata prescelta - si determina moltiplicando il capitale per i coefficienti riportati nella tabella che segue:

<b>DURATA DI CORRESPONSIONE DELLE RATE (in anni)</b>	<b>COEFFICIENTE DA APPLICARE AL CAPITALE</b>
3	0,170840
6	0,087969
9	0,060378
12	0,046607
15	0,038364

L'importo così determinato sarà equamente ripartito fra i Beneficiari indicati dall'Investitore-contrante che, in ogni caso, non potranno essere superiori a tre.



In ogni caso l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere espressamente, mediante richiesta scritta, nel corso del Contratto, di non volersi più avvalere di tale opzione e che, in caso di decesso dell'Assicurato, venga liquidato ai Beneficiari l'importo spettante. Tale decisione di rinuncia all'opzione è da considerarsi irrevocabile.

In ogni momento, nel corso del periodo di corresponsione delle suddette rate, ciascun Beneficiario ha la facoltà di chiedere l'Impresa di Assicurazione la liquidazione anticipata in un'unica soluzione del valore residuo delle rate a lui spettanti e non ancora corrisposte, con i seguenti vincoli temporali:

<b>DURATA DI CORRESPONSIONE DELLE RATE (in anni)</b>	<b>COEFFICIENTE DA APPLICARE AL CAPITALE</b>
3	0
6	3
9	6
12	9
15	9

Tale valore residuo delle rate non ancora corrisposte si ottiene attualizzando, al tasso annuo composto del 2% l'ammontare delle rate non ancora corrisposte, per il periodo di tempo che intercorre tra la data della richiesta della liquidazione anticipata e la data prevista per la corresponsione di ciascuna rata.

Infine, qualora in fase di corresponsione delle suddette rate, si verifichi il decesso di uno dei Beneficiari verrà liquidato, ai suoi eredi testamentari o legittimi, il valore attuale delle rate residue a quest'ultimo spettanti e non ancora corrisposte, determinato con la medesima modalità prevista per la liquidazione anticipata delle rate, sopra indicata.

Nel caso in cui il decesso di uno dei Beneficiari si verifichi prima del decesso dell'Assicurato, salvo nuova designazione da parte dell'Investitore-contraente, il valore attuale dell'importo complessivo delle rate spettanti al Beneficiario e determinato come sopra riportato, verrà liquidato agli eredi testamentari o legittimi di quest'ultimo alla data di decesso dell'Assicurato.

## **C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)**

### **11. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO**

#### **11.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente**

##### **11.1.1 Spese fisse**

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

##### **11.1.2 Costi di caricamento**

Il Contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un caricamento percentuale.

La spesa percentuale applicata sul premio iniziale, sui premi periodici programmati e sugli eventuali versamenti aggiuntivi varia in base al cumulo dei versamenti effettuati fino a quel momento (premio iniziale, premi periodici programmati ed eventuali versamenti aggiuntivi), incluso quello da effettuare contestualmente:

<b>CUMULO VERSAMENTI</b>	<b>CARICAMENTO %</b>
Da Euro 25.000,00 a Euro 149.999,99	2,00%
Da Euro 150.000,00 a Euro 499.999,99	1,50%
Da Euro 500.000,00 ed oltre	1,00%

##### **11.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

Il Contratto non prevede penalità in caso di riscatto totale.

Il Contratto prevede una spesa fissa di 25,00 Euro per ogni riscatto parziale.

#### 11.1.4 Costi di switch

In caso di sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti con altri Fondi Interni Assicurativi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alla prima sostituzione di ogni anno solare.

### 11.2 Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente

#### 11.2.1 Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo relativo alla Maggiorazione per la Garanzia Morte, prestata in caso di decesso dell'Assicurato è pari allo 0,05% annuo ed è incluso nella commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione sui Fondi Interni Assicurativi.

#### 11.2.2 Costo gravanti sui Fondi Interni Assicurativi

Sui Fondi Interni Assicurativi gravano i seguenti costi:

a) commissioni di gestione

	<b>FONDI INTERNI ASSICURATIVI</b>	<b>COMMISSIONE DI GESTIONE SU BASE ANNUA</b>
La commissione di gestione viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione delle quote dei Fondi Interni Assicurativi stessi.	AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE	2,00%
	AVIVA D BOND MIX	1,85%
	AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1	2,00%
	AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2	2,00%
	AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3	2,00%
	CU D AZIONARIO AMERICA	2,30%
	CU D AZIONARIO EUROPA	2,30%
	CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE	2,30%
	AVIVA D AZIONARIO PACIFICO	2,30%

b) commissione di performance

Non è prevista una commissione di performance sui Fondi Interni Assicurativi.

c) altri costi previsti dal Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi

Le disponibilità dei Fondi Interni Assicurativi sono investite in quote di OICR. Su ciascun Fondo gravano indirettamente anche i costi, di seguito indicati, relativi a tali strumenti finanziari: la percentuale massima delle commissioni di gestione applicabili dagli OICR è pari a 2,75% su base annua.

Per gli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione delle commissioni degli OICR come indicato al paragrafo 12 "SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI" della parte III del Prospetto.

Non sono previste commissione di performance, né commissioni di sottoscrizione e rimborso sugli OICR sottostanti.

Fermi restando gli oneri di gestione sopra indicati, sono a carico dei Fondi Interni Assicurativi anche i seguenti oneri:

- gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività;
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- i compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 12 e 15 "REVISIONE CONTABILE" del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi;
- gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.

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

Gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività di ciascun Fondo Interno Assicurativo non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

\* \* \*

La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari a 73,10%.

## **12. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE**

Ai sottoscrittori del Contratto UNIFLEX che sono correntisti e dipendenti in attività o quiescenza del Gruppo Bancario UniCredit sono riservate condizioni agevolate: il caricamento percentuale indicato al precedente punto 11.1.2 "COSTI DI CARICAMENTO" verrà ridotto del 50%.

## **13. REGIME FISCALE**

Come da disposizioni vigenti alla data di redazione del presente Prospetto Informativo, i premi versati non sono detraibili dalle imposte sui redditi.

Le somme liquidate in caso di decesso dell'Assicurato (Capitale Caso Morte) non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale. Per le altre prestazioni previste dal Contratto, è necessario fare le seguenti distinzioni relativamente all'eventuale rendimento finanziario maturato:

- a) se la prestazione è corrisposta in forma di capitale, è soggetto ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi (attualmente pari al 12,50%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale corrisposto e l'ammontare dei premi pagati;
- b) se la prestazione è corrisposta in forma di rendita, all'atto della conversione del valore di riscatto in rendita è soggetto all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente, durante il periodo di erogazione della rendita, i rendimenti finanziari relativi a ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente ad un'imposta del 12,50%.

*Si rinvia alla Parte III del Prospetto informativo per una illustrazione dettagliata del regime fiscale applicabile al Contratto.*

## **D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH**

### **14. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RECESSO**

#### **14.1 Modalità di sottoscrizione**

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei Soggetti Incaricati del collocamento. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta-Certificato.

Il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente ha versato il premio iniziale e unitamente all'Assicurato – se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato (Data di Conclusione).

Le coperture assicurative previste decorrono dal secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, del premio iniziale.

Dal giorno successivo alla data di decorrenza, l'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare dei versamenti aggiuntivi.

Il pagamento dei premi e/o degli eventuali versamenti aggiuntivi deve essere effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente dell'Investitore-contraente. Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento dei premi fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito. Per non ostacolare la prosecuzione del rapporto, in caso di estinzione del conto corrente bancario dell'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad indicare all'Investitore-contraente possibili diverse modalità di pagamento del premio quali ad esempio RID.

Il pagamento degli eventuali versamenti aggiuntivi potrà essere effettuato anche con versamento contestuale alla sottoscrizione del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi presso il Soggetto Incaricato. In questo caso il pagamento degli eventuali versamenti aggiuntivi viene quietanzato direttamente sul Modulo.

## **Non è ammesso il pagamento dei premi e/o degli eventuali versamenti aggiuntivi in contanti.**

Ai fini della determinazione del numero di quote, nella tabella sottostante sono riportate le modalità e le tempistiche di conversione dei premi in quote:

<b>TIPOLOGIA DI PREMIO</b>	<b>PREMIO INVESTITO</b>	<b>DATA DI RIFERIMENTO</b>
Premio iniziale	Premio versato diminuito delle spese in percentuale riportate al precedente punto 11.1.2	Il premio investito è diviso per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di conclusione del Contratto.
Successivi premi periodici programmati annuali o rate mensili	I premi periodici programmati sono diminuiti delle spese in percentuale riportate al precedente punto 11.1.2	I premi investiti sono divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente del primo giorno di Borsa aperta successivo alla data di incasso da parte dell'Impresa di Assicurazione.
Eventuali versamenti aggiuntivi	I versamenti aggiuntivi sono diminuiti della spesa percentuale riportata al precedente punto 11.1.2	I versamenti investiti sono divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente, del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito sul conto corrente dell'Investitore-contraente o di pagamento del versamento aggiuntivo presso il Soggetto Incaricato.

Si rinvia alla Parte III, Sezione C, paragrafo 8 "SOTTOSCRIZIONE", per ulteriori informazioni circa la modalità di sottoscrizione del Contratto .

### **14.2 Modalità di revoca della Proposta-Certificato**

Il presente Contratto non prevede la facoltà di revoca, in quanto la sottoscrizione della Proposta-Certificato e la Data di Conclusione del Contratto coincidono.

### **14.3 Diritto di recesso dal contratto**

L'Investitore-contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro trenta giorni dal momento della conclusione del contratto, ai sensi del D. Lgs. 7 settembre 2005 n. 209.

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

Aviva S.p.A.  
Viale Abruzzi 94  
20131 Milano.

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

- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla data di decorrenza del contratto, il premio versato;
- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della data di decorrenza del contratto, il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il valore unitario delle quote del secondo giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il valore unitario delle stesse alla data di decorrenza del Contratto, moltiplicato per il numero delle quote acquisite alla data di decorrenza, al netto di una spesa fissa riportata al precedente punto 11.1.1 "SPESE FISSE" trattenuta dall'Impresa di Assicurazione a titolo di spesa di emissione del contratto.

## 15. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

Per esercitare il rimborso/riscatto del capitale investito l'Investitore-contraente deve inviare una comunicazione scritta all'Impresa di Assicurazione tramite il Soggetto incaricato o, direttamente, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, accompagnata dal certificato di esistenza in vita dell'Assicurato, nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto.

Per qualsiasi informazione relativa al calcolo del valore di riscatto, l'Investitore-contraente può rivolgersi direttamente a:

Aviva S.p.A.

V.le Abruzzi n. 94

Numero verde 800113085

Fax 02/2775490

E-mail: [liquidazioni\\_vita@avivaitalia.it](mailto:liquidazioni_vita@avivaitalia.it)

**È necessario tener presente che l'interruzione volontaria del Contratto potrebbe comportare una diminuzione dei risultati economici ed il non pieno recupero da parte dell'Investitore-contraente dei versamenti effettuati.**

*Si rinvia all'Art. Art. 22 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE" delle Condizioni di Assicurazione per il dettaglio sulle modalità di richiesta di rimborso e sulla documentazione da allegare.*

*Si rinvia alla Parte III, Sezione C, paragrafo 9 "RISCATTO", per ulteriori informazioni.*

## 16. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (C.D. SWITCH)

Trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-contraente può chiedere al Soggetto Incaricato, la conversione del capitale espresso in quote da uno o più Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti in quote di uno o più Fondi Interni Assicurativi tra quelli gestiti dall'Impresa di Assicurazione in relazione al presente Contratto.

Il controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti, al netto dei costi relativi alla sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi indicato al punto 11.1.4, "COSTI DI SWITCH" viene così trasformato nel controvalore del numero di quote dei nuovi Fondi Interni Assicurativi scelti al momento della richiesta di sostituzione. Il controvalore viene calcolato sulla base al valore unitario delle quote del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di conversione per il numero delle quote alla stessa data.

Nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione inserisca nuovi Fondi Interni Assicurativi, successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente avrà la possibilità di effettuare i successivi versamenti dei premi in questi nuovi Fondi Interni Assicurativi previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

### ASSEGNAZIONE DEI FUTURI VERSAMENTI

A condizione che siano trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere all'Impresa di Assicurazione di modificare la composizione percentuale di attribuzione ai Fondi Interni Assicurativi scelta, con riferimento ai soli versamenti futuri.

*Si rinvia alla Parte III del Prospetto informativo, Sezione C, paragrafo 10 "OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI/COMPARTI (c.d. Swtch)", per ulteriori informazioni.*

## E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 17. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

In base all'art. 181 del Codice delle Assicurazioni (D.Lgs. 209 del 7 settembre 2005) al Contratto si applica la legge italiana.

### 18. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

## **19. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI**

Il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico dei Fondi.

Il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it). L'Impresa di Assicurazione si riserva la possibilità di scegliere, previo avviso all'Investitore-contraente, un diverso quotidiano su cui pubblicare il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi.

L'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-contraente le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo per effetto delle modifiche alle condizioni di contratto o alla normativa applicabile al Contratto nonché le informazioni relative ai Fondi interni Assicurativi di nuova istituzione non contenute nel Prospetto inizialmente pubblicato.

L'Impresa di Assicurazione trasmette all'Investitore-contraente, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, le informazioni di seguito descritte ed entrambe relative all'anno solare appena concluso – l'anno di riferimento -:

1. l'aggiornamento all'anno di riferimento dei dati storici riportati nella Parte II del presente Prospetto Informativo, ed in particolare l'aggiornamento all'anno di riferimento:
  - a) dei dati di rischio/rendimento dei Fondi e dei relativi Benchmark,
  - b) dei costi effettivi (TER) fatti registrare dai Fondi,
  - c) del turnover di portafoglio dei Fondi.
2. l'Estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:
  - a) cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
  - b) dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
  - c) numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi nell'anno di riferimento;
  - d) numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
  - e) numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

L'Impresa di Assicurazione si impegna a informare per iscritto l'Investitore-contraente qualora in corso di Contratto il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti parziali, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

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

In caso di operazione sul Contratto assimilabile ad una operazione di trasformazione dello stesso, l'Impresa di Assicurazione è tenuta a fornire all'Investitore-contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo Contratto con quelle del Contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere all'operazione, l'Impresa di Assicurazione consegna all'Investitore-contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del Contratto offerto con quelle del Contratto originario, nonché il Prospetto (o il Fascicolo in caso di prodotti di ramo I) informativo del nuovo Contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

L'Impresa di Assicurazione mette a disposizione degli Investitori-contraenti, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il prospetto aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei Fondi Interni Assicurativi, nonché il regolamento degli stessi sul sito Internet [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it).

## **20. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTRE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, INFORMAZIONI O INVIO DI DOCUMENTAZIONE**

L'Impresa di Assicurazione ha sede in Milano, viale Abruzzi n. 94 – 20131.

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

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

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

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

AVIVA S.P.A.  
SERVIZIO RECLAMI  
VIALE ABRUZZI 94  
20131 MILANO  
TELEFAX 02 2775 245  
[RECLAMI\\_VITA@AVIVAITALIA.IT](mailto:RECLAMI_VITA@AVIVAITALIA.IT)

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

- per questioni inerenti al Contratto: ISVAP - SERVIZIO TUTELA DEGLI UTENTI - Via del Quirinale 21 - 00187 ROMA - TELEFONO 06.42.133.1. I reclami indirizzati all'ISVAP dovranno contenere: i dati del reclamante, l'individuazione del soggetto di cui si lamenta l'operato ed il motivo di lamentela, copia della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società ed eventuale riscontro fornito dalla stessa, nonché ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze,
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa: CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1.

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

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

\* \* \*

**Aviva S.p.A. con sede legale in Viale Abruzzi 94 – 20131 Milano si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto informativo.**

Il Rappresentante Legale  
Andrea Battista



## APPENDICE A: Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto informativo

**Assicurato:** persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o no con l'Investitore-contraente e con il Beneficiario. Le prestazioni previste dal Contratto sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita;

**Benchmark:** parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un Fondo Interno Assicurativo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi;

**Beneficiario:** persona fisica o giuridica designata in polizza dall'Investitore-contraente, che può coincidere o no con l'Investitore-contraente stesso, e che riceve la prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato;

**Capitale Caso Morte:** in caso di decesso dell'Assicurato il capitale caso morte viene pagato ai Beneficiari;

**Capitale investito:** i premi corrisposti dall'investitore-contraente, al netto dei relativi costi, investiti in quote di uno o più fondi collegati.

**Capitale maturato:** il capitale ottenuto moltiplicando il valore della singola quota per il numero delle quote attribuite all'investitore-contraente ad una determinata data.

**Caricamento/ Spese:** parte del premio versato dall'Investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di Assicurazione.

**Categoria:** Classe attribuita al Fondo d'investimento cui è collegata la polizza. La categoria viene definita sulla base dei fattori di rischio che la contraddistinguono, quali ad esempio la giurisdizione dell'emittente o la proporzione della componente azionaria (ad esempio categoria azionaria, categoria bilanciata, categoria obbligazionaria).

**Commissione di performance:** Commissione trattenuta dalla società nel caso in cui il rendimento finanziario delle quote cui è collegato il contratto sia superiore ad un determinata soglia di rendimento prefissata nelle condizioni contrattuali.

**Conclusione del Contratto:** il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente unitamente all'Assicurato – se persona diversa – sottoscrive la Proposta-Certificato e paga il premio iniziale;

**CONSOB:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob), è un'autorità amministrativa indipendente, la cui attività è rivolta alla tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.

**Contratto:** Contratto con il quale l'Impresa di Assicurazione, a fronte del pagamento dei premi, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato (decesso dell'Assicurato);

**Controvalore delle quote:** l'importo ottenuto moltiplicando il valore della singola quota ad una determinata data per il numero delle quote attribuite al Contratto e possedute dall'Investitore-contraente alla stessa data;

**Costo percentuale medio annuo:** indicatore sintetico di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dai premi ed eventualmente dalle risorse gestite dall'Impresa di Assicurazione, il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi;

**Data di decorrenza:** data da cui sono operanti le prestazioni del Contratto, in questo caso il secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento da parte dell'Impresa di Assicurazione del premio iniziale;



**Durata del Contratto:** periodo durante il quale il Contratto è in vigore; ovvero l'intera vita dell'Assicurato fermo restando la facoltà dell'Investitore-contraente di richiedere il pagamento di quanto maturato fino a quel momento attraverso l'esercizio del diritto di riscatto;

**Durata Pagamento Premi:** periodo che intercorre fra la data di decorrenza del Contratto e la scadenza del piano di versamento dei premi previsto dal Contratto stesso e prescelto dall'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato;

**Duration:** è espressa in anni ed indica la variabilità del prezzo di un titolo obbligazionario in relazione al piano di ammortamento ed al tasso di interesse corrente sul mercato dei capitali. A parità di vita residua tra titoli obbligazionari, una duration più elevata esprime una variabilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

**Fondi Interni Assicurativi:** Fondi d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituiti all'interno dell'Impresa di Assicurazione e gestiti separatamente dalle altre attività dell'Impresa di Assicurazione stessa, in cui vengono fatti confluire i premi che al netto dei costi versati dall'Investitore-Contraente vengono convertiti in quote (unit) dei Fondi stessi. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie;

**Grado di rischio del Fondo:** Indice della rischiosità finanziaria del fondo interno, variabile da "basso" a "molto alto" a seconda della composizione del portafoglio finanziario gestito dal fondo interno e delle eventuali garanzie finanziarie contenute nel contratto.

**Impignorabilità e inesquestrabilità:** principio secondo cui le somme dovute dall'Impresa di Assicurazione all'Investitore-contraente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare;

**Impresa di Assicurazione:** Società – Aviva S.p.A. - autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, con la quale l'Investitore-contraente stipula il Contratto di Assicurazione;

**Investitore-contraente:** persona, fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il Contratto di assicurazione e si impegna al versamento dei premi all'Impresa di Assicurazione;

**ISVAP:** Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo;

**OICR:** Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, in cui sono comprese le Società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV. A seconda della natura dei titoli in cui il Fondo Interno Assicurativo viene investito e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di OICR, quali ad esempio i fondi comuni d'investimento (o fondi aperti mobiliari) e i fondi di fondi;

**Opzione:** clausola del Contratto di assicurazione secondo cui l'Investitore-contraente può scegliere sia che il valore di riscatto totale sia corrisposto in una modalità diversa da quella originariamente prevista, sia che la prestazione in caso decesso venga convertita in rate semestrali anticipate di importo costante;

**Overperformance:** Soglia di rendimento del fondo interno a cui è collegato il contratto oltre la quale la società può trattenere una parte dei rendimenti come costi (commissioni di performance o incentivo).

**Qualifica del Fondo:** Particolare caratteristica del fondo interno a cui sono collegati i contratti unit-linked che costituisce un'ulteriore informazione, oltre alla categoria e al profilo di rischio, della politica di investimento. Laddove esistente, essa viene richiamata esplicitamente (ad es. fondo protetto) nella documentazione informativa consegnata all'investitore-contraente.

**Premio iniziale:** importo che l'Investitore-contraente si impegna a corrispondere alla conclusione del Contratto;

**Premi periodici programmati:** importo che l'Investitore-contraente programma di corrispondere annualmente, dal secondo anno e per tutta la durata pagamento premi all'Impresa di Assicurazione;

**Proposta-Certificato:** è il documento con il quale si dà corso al Contratto e che ne attesta la stipulazione;

**Quota:** ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo Interno Assicurativo è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali viene impiegato il premio periodico programmato al netto dei costi, versato dall'Investitore-contraente;

**Rating:** indice di solvibilità e di credito attribuito all'emittente di uno strumento finanziario a cui sono collegate le prestazioni. Viene attribuito da apposite agenzie internazionali quali Moody's, Standard&Poor's, Fitch, ecc..;

**Recesso:** diritto dell'Investitore-contraente di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla data di conclusione dello stesso, e di farne cessare gli effetti;

**Rimborso:** tutti i casi per i quali l'Impresa di Assicurazione corrisponde, ai sensi delle norme contrattuali, il capitale maturato all'avente diritto;

**Riscatto totale o parziale:** facoltà dell'Investitore-contraente di chiedere la liquidazione del controvalore della totalità o di una parte del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto;

**Società di gestione del risparmio (SGR):** Società di diritto italiano autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti;

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

**Sospensione del pagamento dei premi:** facoltà dell'Investitore-contraente, a determinate condizioni, di sospendere il pagamento dei premi;

**Sostituzione del Fondo Interno Assicurativo:** possibilità data all'Investitore-contraente di richiedere il trasferimento delle quote possedute nei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti ad altri Fondi Interni Assicurativi tra quelli gestiti dall'Impresa di Assicurazione per il presente Contratto;

**Turnover:** Indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei Fondi Interni Assicurativi, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del Fondo Interno Assicurativo, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota;

**Total expenses ratio(TER):** indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del Fondo Interno Assicurativo, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del Fondo Interno Assicurativo interno ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso;

**Valore unitario delle quote:** valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno Assicurativo, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle quote partecipanti al Fondo alla stessa data, pubblicato giornalmente sui principali quotidiani economici nazionali;

**Valuta di denominazione:** valuta o moneta in cui sono espresse le prestazioni contrattuali. Il presente Contratto è stipulato in Euro;

**Versamento Aggiuntivo:** importo che l'Investitore-contraente ha facoltà di versare, nel corso della durata contrattuale, in aggiunta al premio iniziale ed ai premi periodici programmati;

**Volatilità:** grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 30 marzo 2009 ed è valida a partire dal 31 marzo 2009.

## **PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO, COSTI DELL'INVESTIMENTO E TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

---

### **DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

I dati storici di rischio/rendimento devono essere aggiornati con cadenza annuale. I dati riportati sono aggiornati al 31 dicembre 2008.

Alla data di redazione del presente Prospetto Informativo, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione dei Fondi Interni Assicurativi a Pioneer Investment Management SGRpA, con sede in Galleria San Carlo n. 6, 20122 Milano.

I dati storici di rischio/rendimento, riportati per ciascun Fondo, sono confrontati con quelli ottenuti dal relativo parametro di riferimento (Benchmark). Il Benchmark è un indice sintetico composto in maniera tale da essere comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, con gli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione dei Fondi ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.

**Le performance ottenute dai Benchmark non sono indicative dei futuri rendimenti dei rispettivi Fondi. Inoltre le performance dei Fondi riflettono costi gravanti sugli stessi mentre i Benchmark, in quanto indici teorici, non sono gravati da alcun costo e non tengono conto degli oneri fiscali gravanti sui Fondi.**

Per quanto riguarda il Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA – LIFE FLESSIBILE è stato istituito il 01/01/2007 e pertanto viene illustrato:

- il rendimento del solo biennio 2007-2008 del Fondo;
- l'andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2008;

non sono illustrati i dati di confronto con il benchmark, perchè non previsto dallo stile di gestione adottato.

I Fondi Interni Assicurativi CU D AZIONARIO AMERICA, CU D AZIONARIO EUROPA, CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE sono stati istituiti a dicembre 2005 e pertanto viene illustrato:

- il rendimento del triennio 2006-2008 dei Fondi e i rendimenti annuali dei benchmark di ogni Fondo negli ultimi 10 anni e comunque per il periodo in cui sono disponibili le serie storiche degli indici che compongono il benchmark stesso;
- l'andamento del valore della quota dei Fondi e dei benchmark nel corso del 2008;
- il rendimento medio annuo realizzato negli ultimi 3 dai Fondi Interni Assicurativi e dai Benchmark e negli ultimi 5 e 10 anni dai benchmark, qualora disponibili.

I Fondi Interni Assicurativi AVIVA D BOND MIX, AVIVA D AZIONARIO PACIFICO, AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 1, AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 2, AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 3 sono di recente istituzione (Gennaio 2007) e pertanto sono riportati:

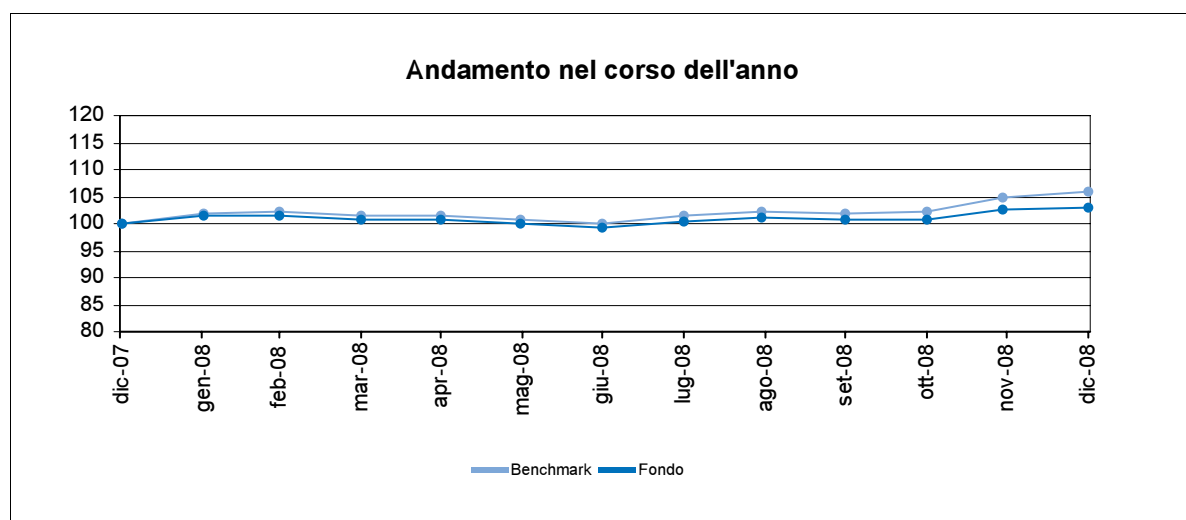
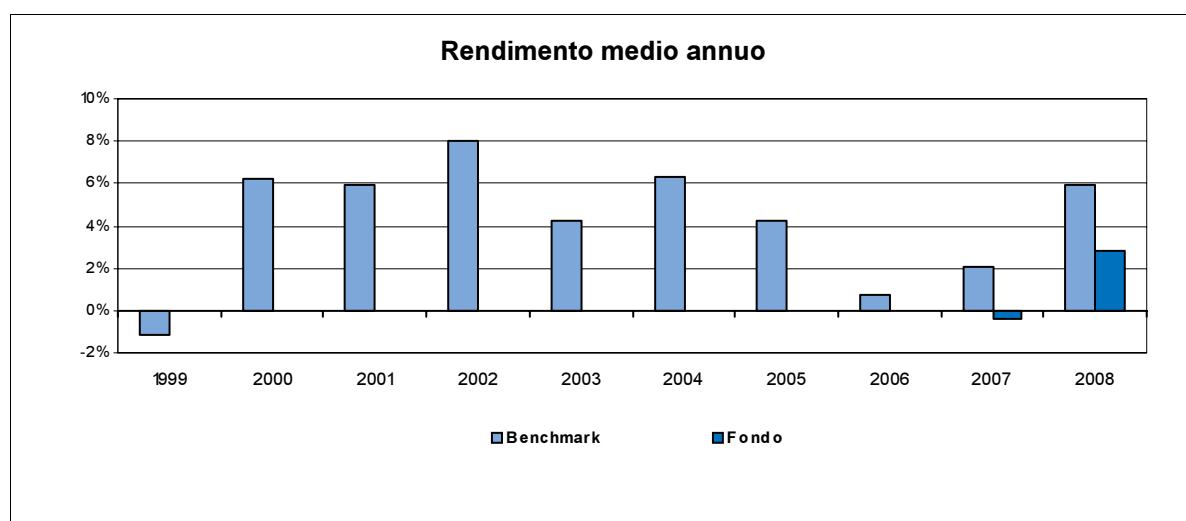
- il rendimento del solo biennio 2007-2008 dei Fondi ed i rendimenti annuali dei benchmark di ogni Fondo negli ultimi 10 anni e comunque per il periodo in cui sono disponibile le serie storiche degli indici che compongono il benchmark stesso;
- l'andamento del valore della quota dei Fondi e dei benchmark nel corso del 2008;
- il rendimento medio annuo realizzato negli ultimi 3 - 5 e 10 anni dai benchmark, qualora disponibili.

I dati di rendimento dei Fondi Interni Assicurativi non includono i costi di caricamento (ed eventuali di riscatto) a carico dell'Investitore-contraente.

Queste informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai, che fornisce una misura dell'inflazione nello stesso periodo.

## FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA D BOND MIX

<b>Nome del Fondo</b>	AVIVA D BOND MIX
<b>Categoria ANIA</b>	obbligazionario puro
<b>Grado di rischio</b>	BASSO
<b>Data inizio operatività</b>	04/01/2007
<b>Durata del Fondo</b>	non prevista
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2008</b>	EUR 239.807.978
<b>Valore della quota al 31/12/2008</b>	5,12
<b>Benchmark</b>	25% JP Morgan Cash EMU 6m 55% JPMorgan Global Govt Bond EMU 20% ML EMU Corporate Large Cap

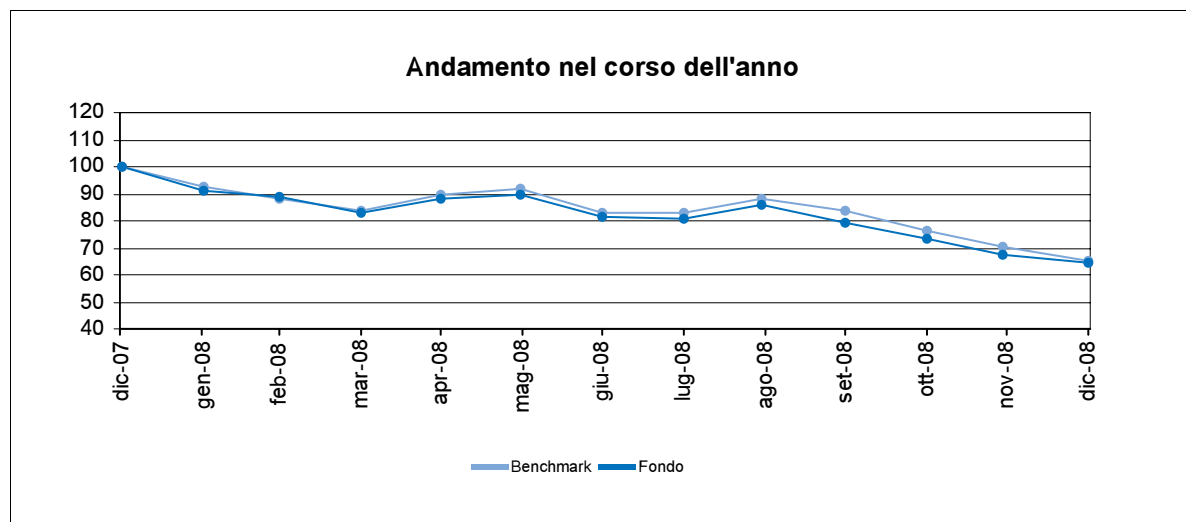
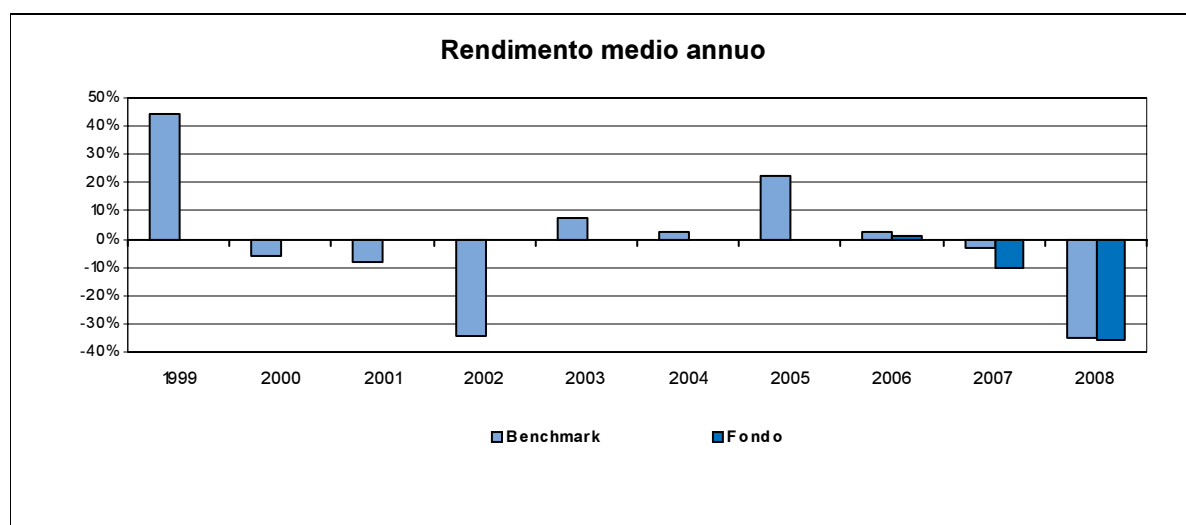


**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Benchmark</b>	2,86%	3,83%	4,20%
<b>Tasso di Inflazione</b>	2,31%	2,13%	2,24%

## FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU D AZIONARIO AMERICA

<b>Nome del Fondo</b>	<b>CU D AZIONARIO AMERICA</b>
<b>Categoria ANIA</b>	Azionario Nord America
<b>Grado di rischio</b>	ALTO
<b>Data inizio operatività</b>	05/12/2005
<b>Durata del Fondo</b>	non prevista
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2008</b>	EUR 18.093.168
<b>Valore della quota al 31/12/2008</b>	2,90
<b>Benchmark</b>	100% MSCI North America

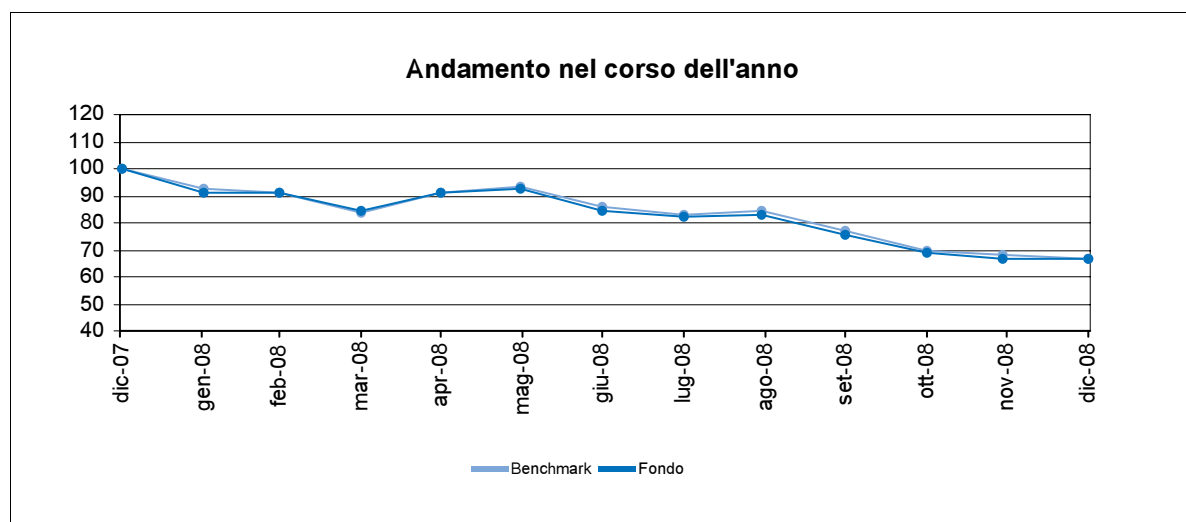
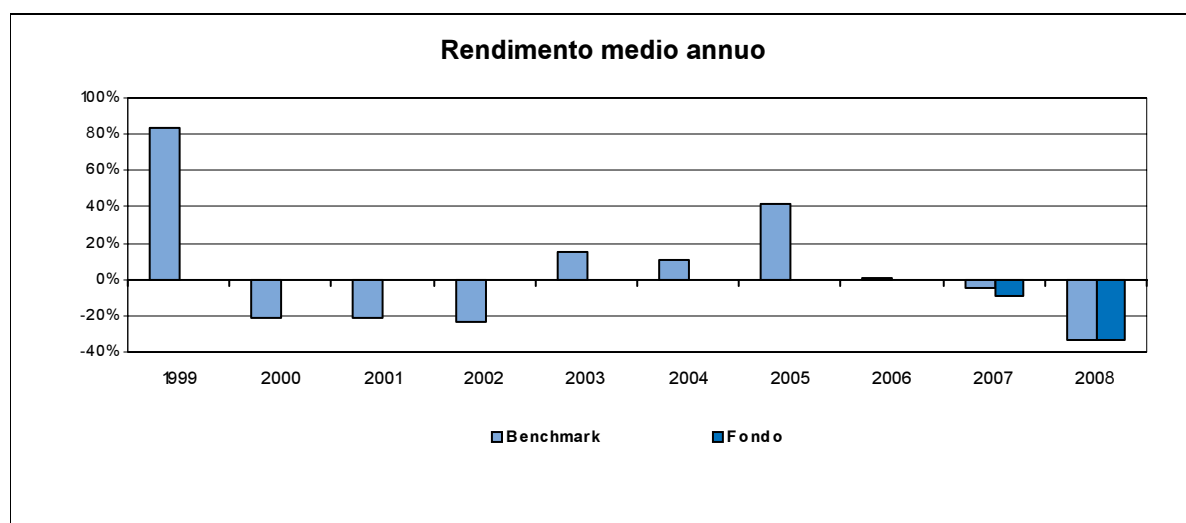


**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>	-16,27%	n.a.	n.a.
<b>Benchmark</b>	-13,62%	-4,09%	-3,33%
<b>Tasso di Inflazione</b>	2,31%	2,13%	2,24%

## FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA D AZIONARIO PACIFICO

Nome del Fondo	AVIVA D AZIONARIO PACIFICO
Categoria ANIA	azionario pacifico
Grado di rischio	ALTO
Data inizio operatività	04/01/2007
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 13.325.926
Valore della quota al 31/12/2008	3,02
Benchmark	100% MSCI Pacific Free

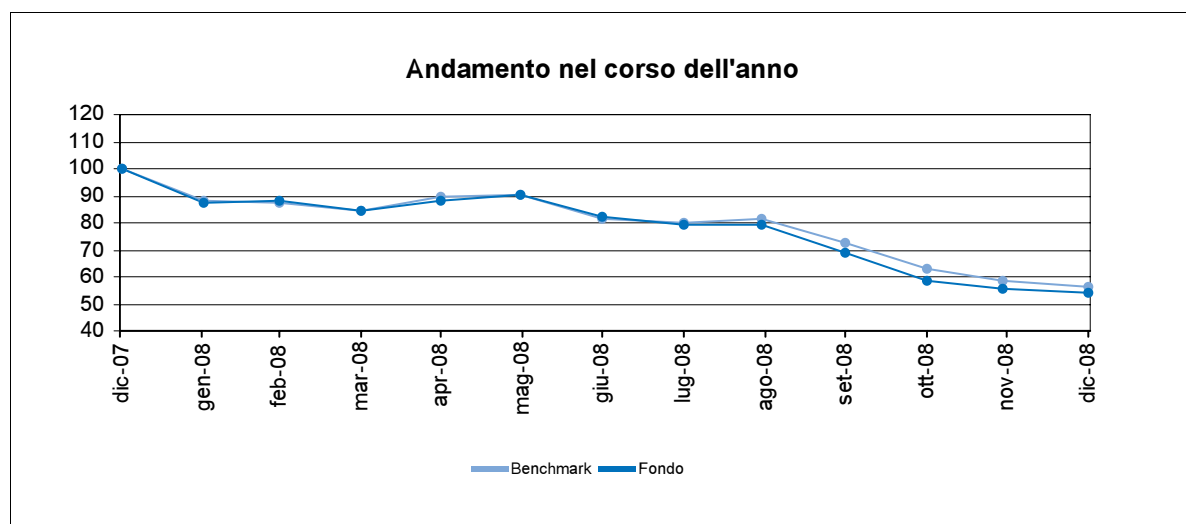
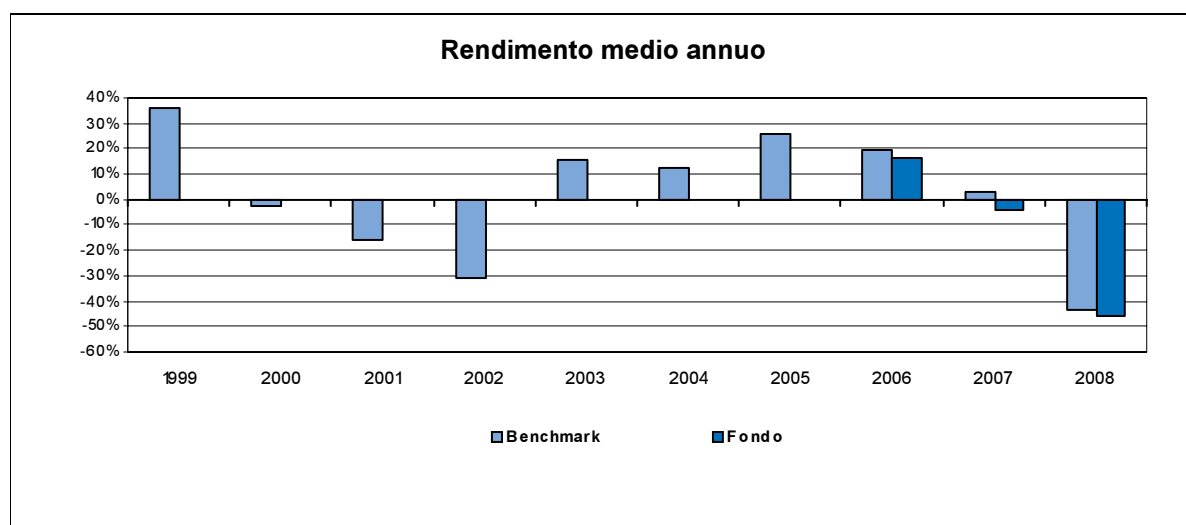


**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.a.	n.a.	n.a.
Benchmark	-13,89%	-0,08%	0,11%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

## FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU D AZIONARIO EUROPA

Nome del Fondo	CU D AZIONARIO EUROPA
Categoria ANIA	Azionario Europa
Grado di rischio	ALTO
Data inizio operatività	05/12/2005
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 80.229.016
Valore della quota al 31/12/2008	3,03
Benchmark	100% MSCI Europe

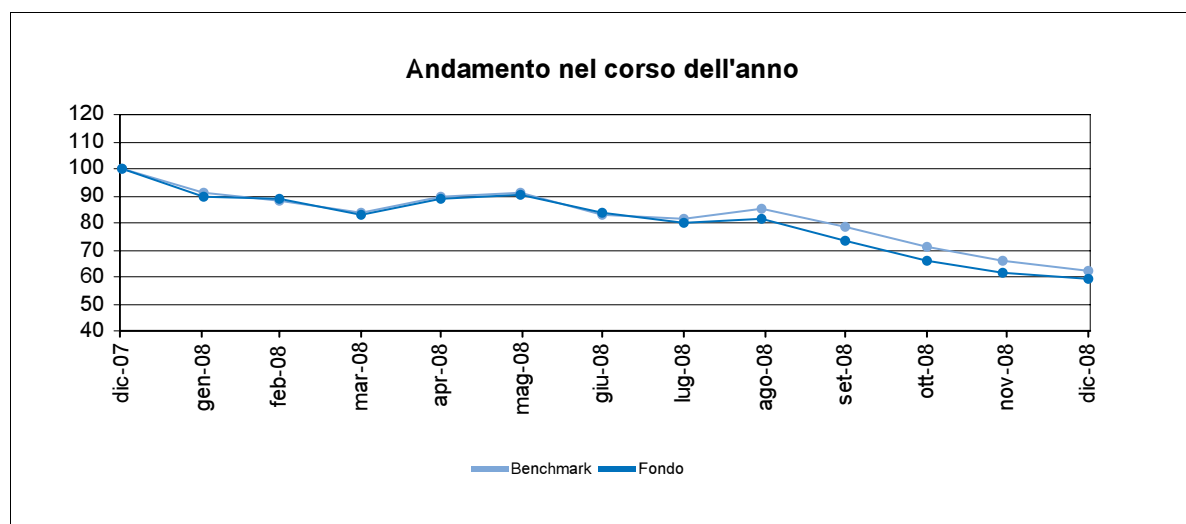
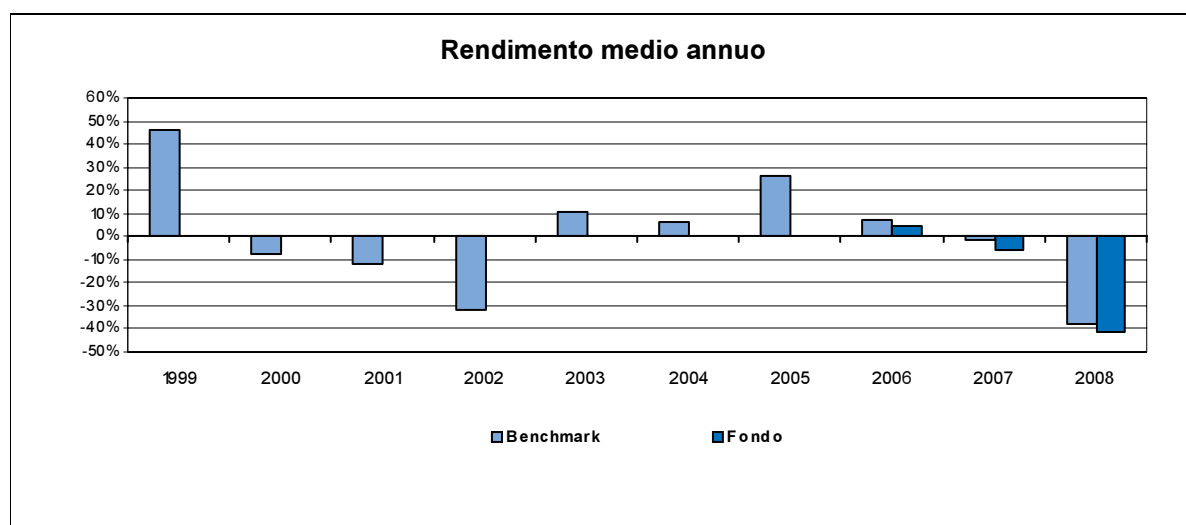


**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>	-15,54%	n.a.	n.a.
<b>Benchmark</b>	-11,54%	-0,42%	-1,31%
<b>Tasso di Inflazione</b>	2,31%	2,13%	2,24%

## FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE

<b>Nome del Fondo</b>	<b>CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE</b>
<b>Categoria ANIA</b>	azionario globale
<b>Grado di rischio</b>	MEDIO ALTO
<b>Data inizio operatività</b>	05/12/2005
<b>Durata del Fondo</b>	non prevista
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2008</b>	EUR 21.042.557
<b>Valore della quota al 31/12/2008</b>	2,93
<b>Benchmark</b>	100% MSCI WORLD



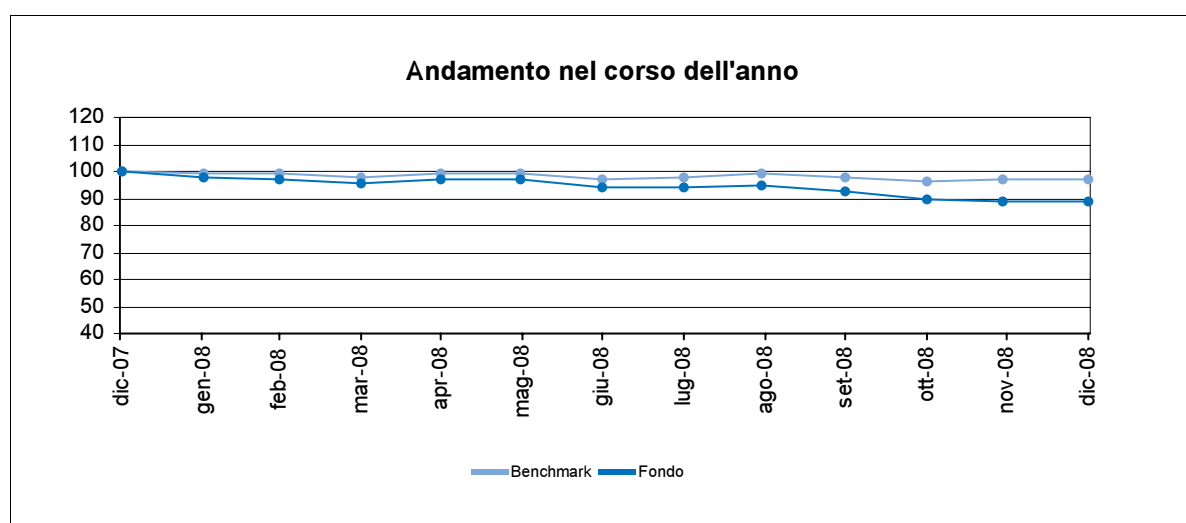
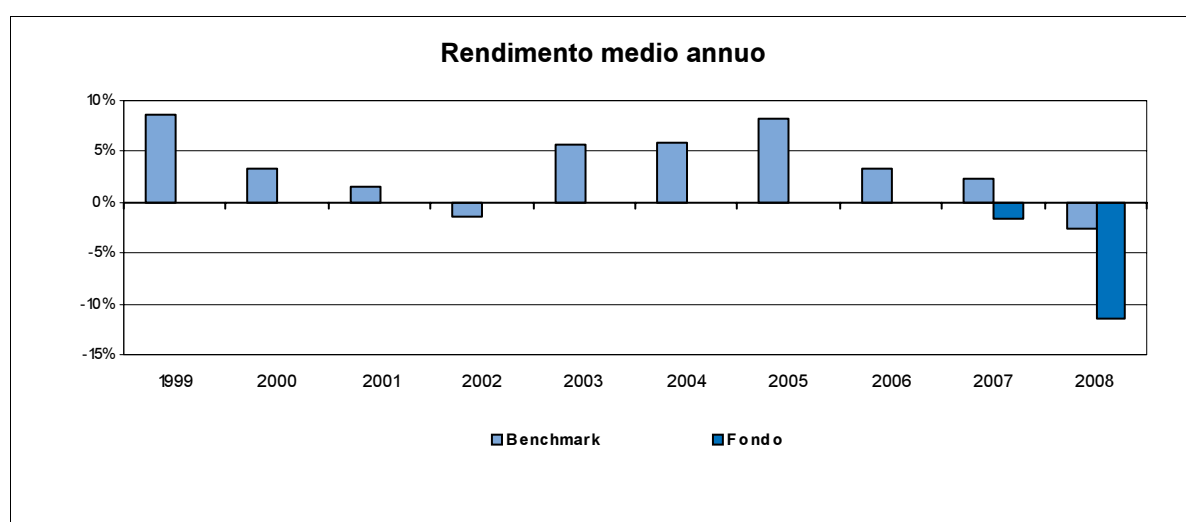
**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>	-16,43%	n.a.	n.a.
<b>Benchmark</b>	-12,99%	-2,42%	-2,30%
<b>Tasso di Inflazione</b>	2,31%	2,13%	2,24%



## FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 1

Nome del Fondo	AVIVA SPA LIFE ACTIVE 1
Categoria ANIA	obbligazionario misto
Grado di rischio	MEDIO BASSO
Data inizio operatività	04/01/2007
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 15.449.715
Valore della quota al 31/12/2008	4,36
Benchmark	40% JP Morgan Global Govt Bond EMU 40% JP Morgan Cash EMU 6m 4% MSCI Pacific Free 6% MSCI North America 10% MSCI Europe

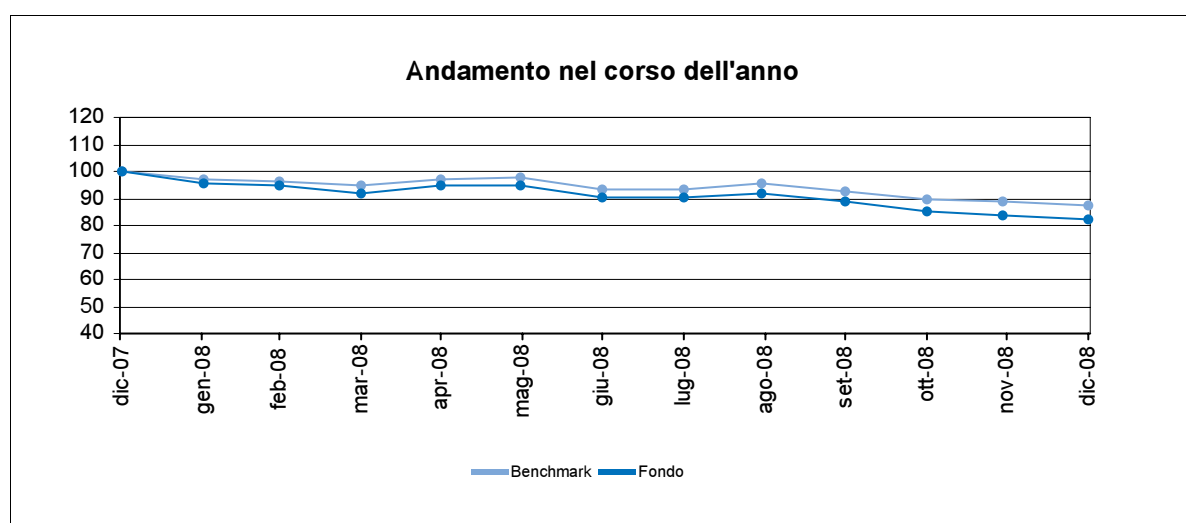
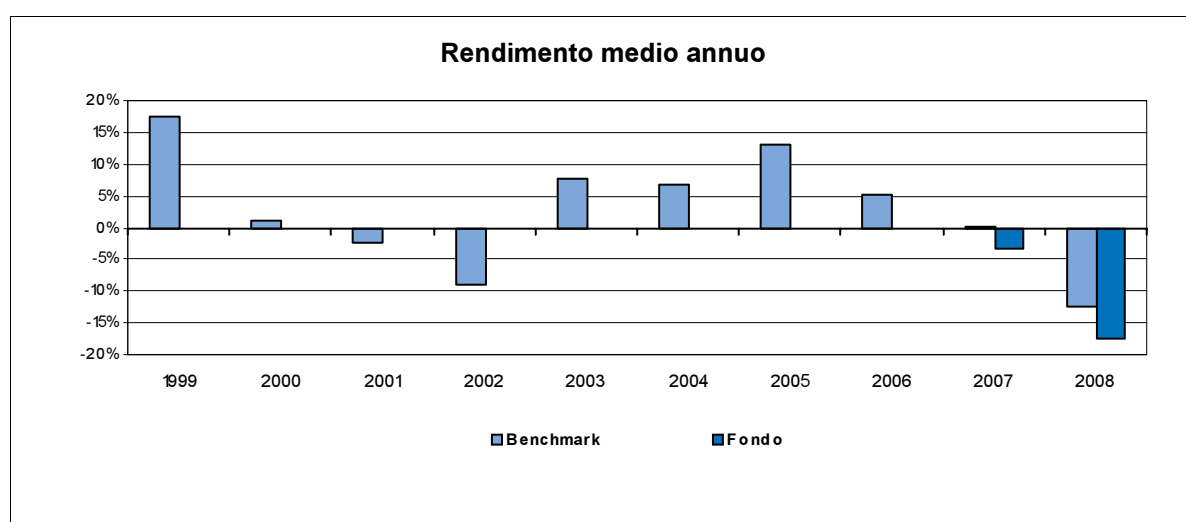


**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.a.	n.a.	n.a.
Benchmark	1,00%	3,40%	3,45%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

## FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 2

Nome del Fondo	AVIVA SPA LIFE ACTIVE 2
Categoria ANIA	bilanciato
Grado di rischio	MEDIO BASSO
Data inizio operatività	04/01/2007
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 13.331.964
Valore della quota al 31/12/2008	3,98
Benchmark	30% JP Morgan Global Govt Bond EMU 30% JP Morgan Cash EMU 6m 8% MSCI Pacific Free 12% MSCI North America 20% MSCI Europe

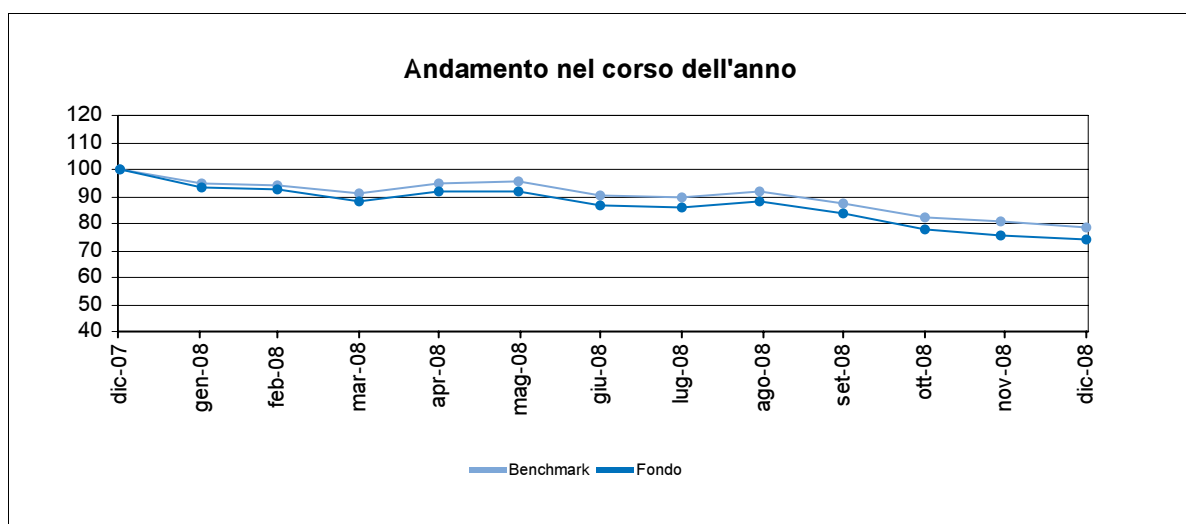
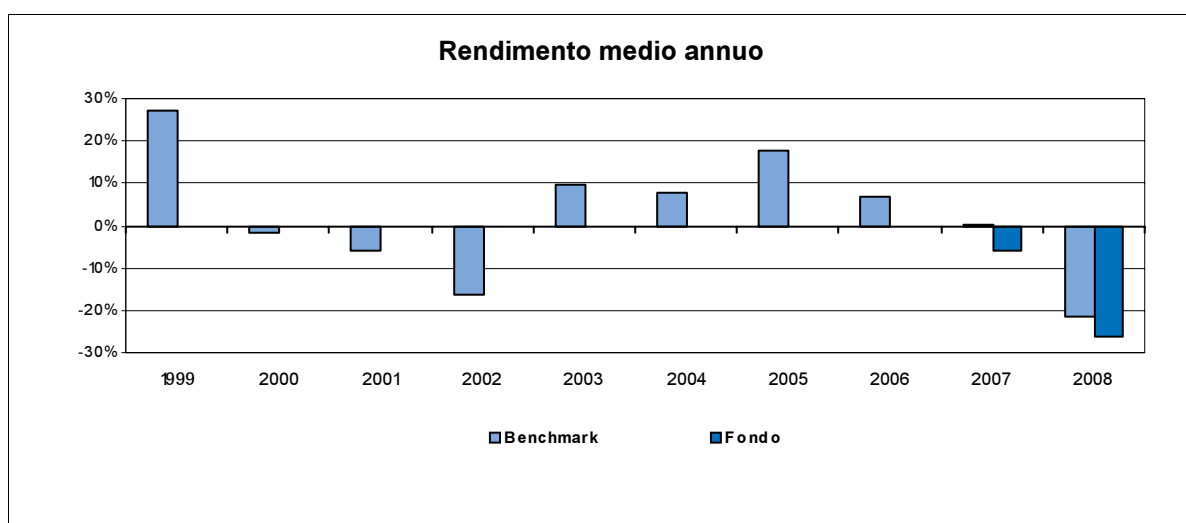


**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.a.	n.a.	n.a.
Benchmark	-2,04%	2,57%	2,59%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

## FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA – LIFE ACTIVE 3

<b>Nome del Fondo</b>	<b>AVIVA SPA LIFE ACTIVE 3</b>
<b>Categoria ANIA</b>	bilanciato azionario
<b>Grado di rischio</b>	MEDIO
<b>Data inizio operatività</b>	04/01/2007
<b>Durata del Fondo</b>	non prevista
<b>Patrimonio Netto al 31/12/2008</b>	EUR 5.137.242
<b>Valore della quota al 31/12/2008</b>	3,48
<b>Benchmark</b>	20% JP Morgan Global Govt Bond EMU 20% JP Morgan Cash EMU 6m 12% MSCI Pacific Free 18% MSCI North America 30% MSCI Europe

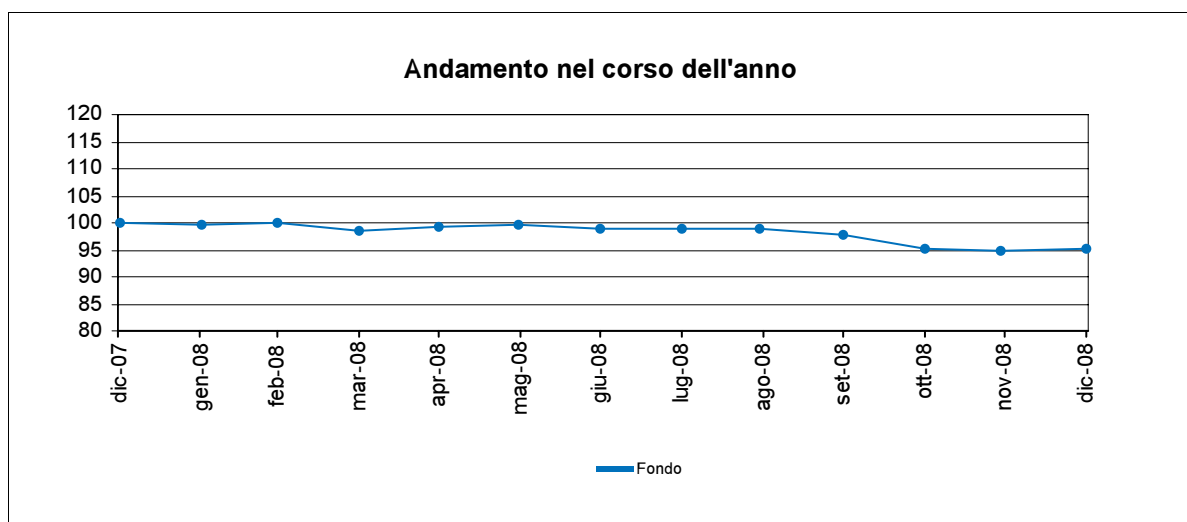
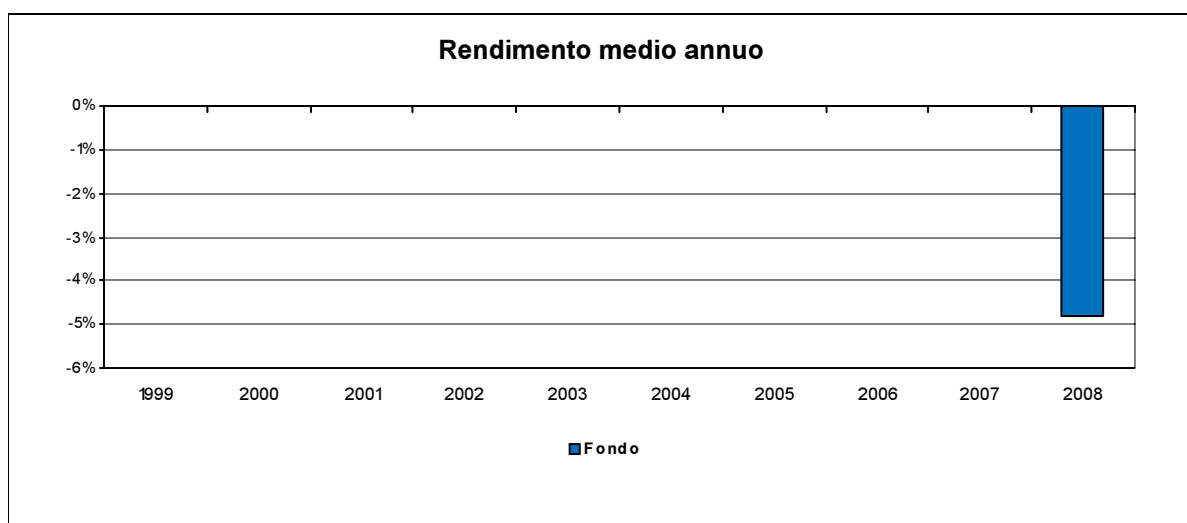


**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Benchmark</b>	-5,14%	1,63%	1,60%
<b>Tasso di Inflazione</b>	2,31%	2,13%	2,24%

## FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA – LIFE FLESSIBILE

Nome del Fondo	AVIVA SPA LIFE FLESSIBILE
Categoria ANIA	flessibile
Grado di rischio	MEDIO BASSO
Data inizio operatività	04/01/2007
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 38.995.397
Valore della quota al 31/12/2008	4,76
Volatilità	ex ante 7,00% ex post 2,25%



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

## TOTAL EXPENSES RATIO (TER): COSTI EFFETTIVI DI CIASCUN FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il Total Expenses Ratio (TER) è l'indicatore che fornisce la misura totale dei costi che hanno gravato sul patrimonio medio di ciascun Fondo. Il TER è ricavato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico di ciascun Fondo, compresi quelli sostenuti indirettamente attraverso l'eventuale investimento negli OICR sottostanti ed il patrimonio medio rilevato nello stesso anno.

Nella tabella sottostante viene riportato il TER del triennio 2006-2008 relativo ai Fondi Interni Assicurativi CU D AZIONARIO AMERICA, CU D AZIONARIO EUROPA e CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE.

I Fondi Interni Assicurativi AVIVA D BOND MIX, AVIVA D AZIONARIO PACIFICO, AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2 e AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3 sono di nuova istituzione e pertanto è riportato solo il TER per il biennio 2007-2008.

### FONDO CU D AZIONARIO AMERICA

Costi e Spese a carico del Fondo	Anno 2006	Anno 2007	Anno 2008
Commissioni:			
- Totale	2,30%	2,30%	2,30%
- commissioni di gestione	2,30%	2,30%	2,30%
- commissioni di incentivo	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,85%	0,89%	0,92%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,00%	0,00%
Spese di revisione	0,00%	0,00%	0,008%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione	0,01%	0,00%	0,005%
Altri oneri	0,00%	0,00%	-
<b>TOTALE</b>	<b>3,17%</b>	<b>3,20%</b>	<b>3,23%</b>

### FONDO CU D AZIONARIO EUROPA

Costi e Spese a carico del Fondo	Anno 2006	Anno 2007	Anno 2008
Commissioni:			
- Totale	2,30%	2,30%	2,30%
- commissioni di gestione	2,30%	2,30%	2,30%
- commissioni di incentivo	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,88%	0,98%	0,96%
Spese di amministrazione e custodia	0,002%	0,00%	0,00%
Spese di revisione	0,00%	0,01%	0,003%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione	0,003%	0,01%	0,001%
Altri oneri	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE</b>	<b>3,19%</b>	<b>3,29%</b>	<b>3,26%</b>

### FONDO CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE

Costi e Spese a carico del Fondo	Anno 2006	Anno 2007	Anno 2008
Commissioni:			
- Totale	2,30%	2,30%	2,30%
- commissioni di gestione	2,30%	2,30%	2,30%
- commissioni di incentivo	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,87%	0,99%	0,89%
Spese di amministrazione e custodia	0,003%	0,00%	0,00%
Spese di revisione	0,00%	0,00%	0,006%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione	0,01%	0,00%	0,004%
Altri oneri	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE</b>	<b>3,18%</b>	<b>3,30%</b>	<b>3,20%</b>

**FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA D BOND MIX**

<b>Costi e Spese a carico del Fondo</b>	<b>Anno 2007</b>	<b>Anno 2008</b>
Commissioni: - Totale	1,85%	1,85%
- commissioni di gestione	1,85%	1,85%
- commissioni di incentivo	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,29%	0,26%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%
Spese di revisione	0,00%	0,001%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	-
Spese di pubblicazione	0,00%	0,001%
Altri oneri	0,00%	0,01%
<b>TER TOTALE</b>	<b>2,14%</b>	<b>2,12%</b>

**FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA D AZIONARIO PACIFICO**

<b>Costi e Spese a carico del Fondo</b>	<b>Anno 2007</b>	<b>Anno 2008</b>
Commissioni: - Totale	2,30%	2,30%
- commissioni di gestione	2,30%	2,30%
- commissioni di incentivo	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	1,04%	1,02%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%
Spese di revisione	0,00%	0,006%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	-
Spese di pubblicazione	0,01%	0,006%
Altri oneri	0,00%	0,00%
<b>TER TOTALE</b>	<b>3,35%</b>	<b>3,33%</b>

**FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA-LIFE FLESSIBILE**

<b>Costi e Spese a carico del Fondo</b>	<b>Anno 2007</b>	<b>Anno 2008</b>
Commissioni: - Totale	2,00%	2,00%
- commissioni di gestione	2,00%	2,00%
- commissioni di incentivo	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,41%	0,34%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%
Spese di revisione	0,00%	0,004%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	-
Spese di pubblicazione	0,00%	0,002%
Altri oneri	0,00%	0,01%
<b>TER TOTALE</b>	<b>2,41%</b>	<b>2,36%</b>

**FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA-LIFE ACTIVE 1**

<b>Costi e Spese a carico del Fondo</b>	<b>Anno 2007</b>	<b>Anno 2008</b>
Commissioni: - Totale	2,00%	2,00%
- commissioni di gestione	2,00%	2,00%
- commissioni di incentivo	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,45%	0,43%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%
Spese di revisione	0,00%	0,006%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	-
Spese di pubblicazione	0,01%	0,006%
Altri oneri	0,00%	0,00%
<b>TER TOTALE</b>	<b>2,45%</b>	<b>2,44%</b>

**FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA-LIFE ACTIVE 2**

<b>Costi e Spese a carico del Fondo</b>	<b>Anno 2007</b>	<b>Anno 2008</b>
Commissioni: - Totale	2,00%	2,00%
- commissioni di gestione	2,00%	2,00%
- commissioni di incentivo	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,46%	0,46%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,001%
Spese di revisione	0,00%	0,009%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	-
Spese di pubblicazione	0,01%	0,006%
Altri oneri	0,00%	0,02%
<b>TER TOTALE</b>	<b>2,52%</b>	<b>2,50%</b>

**FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA-LIFE ACTIVE 3**

<b>Costi e Spese a carico del Fondo</b>	<b>Anno 2007</b>	<b>Anno 2008</b>
Commissioni: - Totale	2,00%	2,00%
- commissioni di gestione	2,00%	2,00%
- commissioni di incentivo	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,53%	0,53%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,002%
Spese di revisione	0,01%	0,016%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	-
Spese di pubblicazione	0,02%	0,015%
Altri oneri	0,00%	0,02%
<b>TER TOTALE</b>	<b>2,62%</b>	<b>2,58%</b>

## Annotazioni:

- Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.
- I Fondi Interni Assicurativi investono oltre il 10% del totale dell'attivo in OICR. Per la determinazione del "TER degli OICR sottostanti" sono state utilizzate le commissioni di gestione di detti OICR in luogo dei rispettivi TER nel caso in cui questi ultimi non siano stati disponibili alla data di redazione della presente Parte II.
- La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dei Fondi Interni Assicurativi, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dai Fondi Interni Assicurativi.
- Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'investitore-contrante, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui al Prospetto Parte I, Sezione C, paragrafo 11.1. "COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE".

**TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI**

Il Turnover di portafoglio è il rapporto, espresso in forma percentuale, tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del fondo, e il patrimonio netto medio su base giornaliera del fondo. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio.

Nelle tabelle sottostanti, per i Fondi CU D AZIONARIO AMERICA, CU D AZIONARIO EUROPA e CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE è riportato il turnover riferito al triennio 2006-2008; per i Fondi AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE, AVIVA D BOND MIX, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3, AVIVA D AZIONARIO PACIFICO il solo dato riportato è il Turnover del biennio 2007-2008, data la recente istituzione di questi Fondi.

FONDO INTERNO ASSICURATIVO	TURNOVER DEL PORTAFOGLIO		
	ANNO 2006	ANNO 2007	ANNO 2008
CU D AZIONARIO AMERICA	270,46%	7,28%	142,44%
CU D AZIONARIO EUROPA	168,10%	57,80%	190,83%
CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE	85,84%	93,76%	214,59%

FONDO INTERNO ASSICURATIVO	TURNOVER DEL PORTAFOGLIO	
	ANNO 2007	ANNO 2008
AVIVA SPA-LIFE ACTIVE 1	20,84%	25,96%
AVIVA SPA-LIFE ACTIVE 2	23,47%	41,74%
AVIVA SPA-LIFE ACTIVE 3	19,33%	32,41%
AVIVA D BOND MIX	0,99%	-5,80%
AVIVA SPA-LIFE FLESSIBILE	182,86%	116,13%
AVIVA D AZIONARIO PACIFICO	131,52%	114,67%

Gli attivi dei Fondi Interni Assicurativi sono rappresentati da investimenti effettuati direttamente in OICR senza l'intervento di intermediari negozianti estranei o appartenenti al Gruppo AVIVA.



**Aviva S.p.A.**

V.le Abruzzi 94 20131 Milano

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

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



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



Sede legale e sede sociale in Italia Viale Abruzzi 94 20131 Milano Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A. Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n. 1.00081 Iscrizione all'albo dei gruppi assicurativi n. 038.00008

La presente Proposta-Certificato è stata depositata in CONSOB il 30 marzo 2009 ed è valida a partire dal 31 marzo 2009.

COD. PRODOTTO	AGENZIA	RETE BANCA	SPORTELLO	COLLOCATORE	PROPOSTA DI ADESIONE N.								
<b>INVESTITORE-CONTRAENTE</b>													
Cognome e Nome													
Luogo e data di nascita													
Indirizzo													
Documento di identità				Numero									
Ente, Luogo e Data rilascio													
Codice Fiscale				Sesso									
Professione				Attività economica: Sottogruppo Gruppo/Ramo									
Nel caso in cui l'Investitore-contraente sia una persona giuridica i dati di cui sopra si riferiscono al legale rappresentante													
Ragione Sociale				Partita Iva									
Indirizzo													
<b>ASSICURATO</b>													
Cognome e Nome													
Luogo e data di nascita													
Codice Fiscale				Sesso									
Indirizzo													
Professione													
<b>BENEFICIARI IN CASO DI MORTE DELL'ASSICURATO:</b>													
<b>CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO (Tariffa UG5)</b>													
Premio (comprensivo dei caricamenti) periodico programmato su base annua				Frazionamento									
Premio iniziale (comprensivo dei caricamenti)													
Prestazione iniziale assicurata													
Durata pagamento premi													
<b>SPESE:</b> la spesa percentuale applicata sul premio iniziale, sui premi periodici programmati e sui versamenti aggiuntivi varia in base al cumulo dei versamenti effettuati fino a quel momento (premio iniziale, premi periodici programmati ed eventuali versamenti aggiuntivi) incluso quello da effettuare contestualmente:													
<table border="1"> <thead> <tr> <th>CUMULO VERSAMENTI</th> <th>SPESA %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Da Euro 25.000,00 a Euro 149.999,99</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>da Euro 150.000,00 a Euro 499.999,99</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>da Euro 500.000,00</td> <td>1,00%</td> </tr> </tbody> </table>						CUMULO VERSAMENTI	SPESA %	Da Euro 25.000,00 a Euro 149.999,99	2,00%	da Euro 150.000,00 a Euro 499.999,99	1,50%	da Euro 500.000,00	1,00%
CUMULO VERSAMENTI	SPESA %												
Da Euro 25.000,00 a Euro 149.999,99	2,00%												
da Euro 150.000,00 a Euro 499.999,99	1,50%												
da Euro 500.000,00	1,00%												
<b>MODALITÀ DI PAGAMENTO:</b>													
Il pagamento del premio iniziale e dei premi periodici programmati viene effettuato utilizzando la procedura di addebito sul conto corrente bancario dell'Investitore-contraente appoggiato presso la Banca indicata in calce. Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento dei premi fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.													
<b>AUTORIZZAZIONE DI ADEBITO IN CONTO</b>													
Il Correntista autorizza la Banca ad addebitare i premi periodici sul proprio rapporto nr.													
LUOGO E DATA, _____				IL CORRENTISTA _____									
La data di valuta è da considerarsi coincidente con la Data di Decorrenza. Attenzione: è escluso il pagamento in contanti.													
<b>FONDI INTERNI ASSICURATIVI:</b>													
NOME FONDO			QUOTA % DELL'INVESTIMENTO										
AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE			.....%										
AVIVA D BOND MIX			.....%										
AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1			.....%										
AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2			.....%										
AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3			.....%										
CU D AZIONARIO AMERICA			.....%										
CU D AZIONARIO EUROPA			.....%										
CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE			.....%										
AVIVA D AZIONARIO PACIFICO			.....%										

## DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

L'Investitore-contraente e l'Assicurato dichiarano di aver preso esatta conoscenza delle Condizioni di Assicurazione e di approvare specificamente - ai sensi e per gli effetti degli articoli del Codice Civile: 1341: Condizioni Generali di Contratto e 1342: Contratto concluso mediante moduli e formulari - i seguenti articoli e norme:

Limitazioni per la maggiorazione della garanzia morte; Dichiarazioni dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato; Conclusione del Contratto; Decorrenza del Contratto; Riscatto; Interruzione e ripresa dei versamenti dei premi periodici programmati; Pagamenti dell'Impresa di Assicurazione.

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

## IL SOTTOSCRITTO INVESTITORE-CONTRAENTE DICHIARA:

- di aver ricevuto la Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo – redatto secondo le prescrizioni CONSOB – e le Condizioni di Assicurazione;
- di aver letto, compreso e accettato le Condizioni di Assicurazione;
- di aver ricevuto la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli i Soggetti Incaricati sono tenuti – ai sensi dell'art. 49 comma 1 del Regolamento ISVAP n. 5/2006 - nei confronti dell'Investitore-contraente (modello predisposto dal Soggetto Incaricato e consegnato in occasione del primo Contatto);
- di aver ricevuto il documento contenente – ai sensi del Regolamento Intermediari CONSOB – i dati essenziali dei Soggetti Incaricati e della loro attività, le informazioni sugli strumenti di tutela dell'Investitore-contraente, sull'eventuale consulenza prestata, su potenziali situazioni di conflitto d'interessi e sulla misura degli incentivi percepiti.

**L'Investitore-contraente può richiedere la consegna gratuita della Parte III del Prospetto e del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi.**

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

## DIRITTO DI RECESSO

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

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

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

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

## DICHIARAZIONI

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

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

L'Investitore-contraente dichiara di AVER LETTO e ACCETTATO quanto riportato in merito ai TERMINI DI DECORRENZA sopra indicati. L'Assicurato, qualora diverso dall'Investitore-contraente, acconsente alla sottoscrizione della presente Proposta, ai sensi dell'Art. 1919 del Codice Civile.

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

## TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

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

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

ANNOTAZIONI:

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

Nome e Cognome (stampatello) \_\_\_\_\_

FIRMA \_\_\_\_\_

### Aviva S.p.A.

Sede legale e sede sociale in Italia Viale Abruzzi 94 20131 Milano Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A. Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n. 1.00081 Iscrizione all'albo dei gruppi assicurativi n. 038.00008



**Offerta pubblica di sottoscrizione di UNIFLEX,  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked.**

- **Parte III - Altre informazioni**

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB in data 30 marzo 2009 ed è valida dal 31 marzo 2009.



La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 30 marzo 2009 ed è valida a partire dal 31 marzo 2009.

## PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

### A) INFORMAZIONI GENERALI

#### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

Aviva S.p.A è una Compagnia del Gruppo AVIVA, che ha sede legale e direzione generale in Viale Abruzzi n. 94 – 20131 Milano - Italia.

Aviva S.p.A, è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale n. 18240 del 28/07/1989, (Gazzetta Ufficiale nr. 186 del 10/08/1989), Registro Imprese di Milano n. 09269930153.

Aviva S.p.A. svolge le seguenti attività:

- Aviva S.p.A. svolge le seguenti attività:Assicurazioni sulla durata della vita umana (Ramo I);
- Assicurazioni, di cui ai rami I e II, le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento (Ramo III);
- Operazioni di capitalizzazione (Ramo V);
- Operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'Erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa (Ramo VI).

La durata di Aviva S.p.A è fissata fino al 31.12.2100.

Aviva PLC, storica compagnia inglese presente da oltre trecento anni nel panorama assicurativo mondiale, è il 5° gruppo assicurativo al mondo per diffusione e volume di business, primo gruppo assicurativo in Gran Bretagna e 6° in Italia nel comparto vita. È presente in oltre 27 paesi distribuiti in 4 continenti con 57.000 dipendenti al servizio di 45 milioni di clienti.

Aviva è presente in Italia dal 1921 e attualmente opera con 9 compagnie di assicurazioni e circa 540 dipendenti. Il gruppo è attivo sul territorio italiano grazie a 800 agenti e brokers, 6.200 sportelli bancari e 5.800 promotori finanziari che commercializzano una gamma strutturata di soluzioni assicurative vita e danni.

Il capitale sottoscritto e versato alla data del 31 dicembre 2008 è pari a Euro 429.713.613,12.

Gli **azionisti** risultanti dal Libro Soci, aggiornato al 31 dicembre 2008, sono i seguenti:

- Aviva Italia Holding S.p.A. 50%
- Aviva Italia S.p.A. 1%
- UniCredit S.p.A. 49%

La Compagnia è soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A., ai sensi dell'Art. 2497 e seguenti del Codice Civile.

L'organo amministrativo dell'Impresa di Assicurazione è il Consiglio di Amministrazione; l'attuale **Consiglio di Amministrazione** è in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008 ed è così composto:

Le informazioni circa la composizione degli organi amministrativi (il consiglio di amministrazione) e di controllo (il collegio sindacale), nonché delle persone che esercitano funzioni direttive dell'Impresa di Assicurazione sono fornite sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it). Sullo stesso sito sono fornite altre informazioni relative al Gruppo di appartenenza, alle attività esercitate dall'Impresa di Assicurazione ed agli altri prodotti finanziari offerti.

#### 2. IL FONDO

I Fondi Interni Assicurativi non hanno modificato la loro politica d'investimento dall'avvio della gestione; il 1 novembre 2007 i Fondi hanno adottato, per i rispettivi benchmark, gli indici azionari nella versione "total return", vale a dire con il reinvestimento dei dividendi.

Di seguito si riporta, oltre alla data d'istituzione di ciascun Fondo, la composizione dei rispettivi benchmark e la descrizione degli indici che li formano.

FONDO INTERNO ASSICURATIVO	DATA DI ISTITUZIONE DEL FONDO	COMPOSIZIONE DEL BENCHMARK
CU D AZIONARIO AMERICA	05/12/2005	• 100% MSCI North America.
CU D AZIONARIO EUROPA	05/12/2005	• 100% MSCI Europe.
CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE	05/12/2005	• 100% MSCI World.
AVIVA SPA-LIFE ACTIVE 1	04/01/2007	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 40% JP Morgan Global Govt Bond EMU,</li> <li>• 40% JP Morgan Cash EMU 6m,</li> <li>• 4% MSCI Pacific Free,</li> <li>• 6% MSCI North America,</li> <li>• 10% MSCI Europe.</li> </ul>
AVIVA SPA-LIFE ACTIVE 2	04/01/2007	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 30% JP Morgan Global Govt Bond EMU,</li> <li>• 30% JP Morgan Cash EMU 6m,</li> <li>• 8% MSCI Pacific Free,</li> <li>• 12% MSCI North America,</li> <li>• 20% MSCI Europe.</li> </ul>
AVIVA SPA-LIFE ACTIVE 3	04/01/2007	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 20% JP Morgan Global Govt Bond EMU,</li> <li>• 20% JP Morgan Cash EMU 6m,</li> <li>• 12% MSCI Pacific Free,</li> <li>• 18% MSCI North America,</li> <li>• 30% MSCI Europe.</li> </ul>
AVIVA D BOND MIX	04/01/2007	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 25% JP Morgan Cash EMU 6m,</li> <li>• 55% JPMorgan Global Govt Bond EMU,</li> <li>• 20% ML EMU Corporate Large Cap.</li> </ul>
AVIVA SPA-LIFE FLESSIBILE	04/01/2007	Non previsto
AVIVA D AZIONARIO PACIFICO	04/01/2007	• 100% MSCI Pacific Free.

#### Caratteristiche degli Indici che compongono i benchmark

Benchmark	Caratteristiche
JP MORGAN 6M CASH EMU	<p>È un indice rappresentativo delle performance degli euro-depositi con scadenza pari a sei mesi denominati in Euro. L'indice prevede il reinvestimento delle cedole.</p> <p>L'indice viene ribilanciato con periodicità giornaliera.</p> <p>La valuta di denominazione dell'indice è l'Euro.</p> <p>La serie storica dell'indice è disponibile dal Gennaio 1997.</p> <p>L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sui principali information provider, Bloomberg (codice identificativo su Bloomberg JPCAEU6M), Reuter, Datastream.</p>
JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU	<p>L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a reddito fisso dei paesi sviluppati dell'area Euro.</p> <p>È calcolato sulla base dei prezzi lordi (corso secco più interessi maturati) e presume che la cedola ricevuta in una determinata valuta sia immediatamente reinvestita in titoli della stessa valuta.</p> <p>L'indice è costruito con criteri di ammissibilità dei titoli basati sulla liquidità (outstanding).</p> <p>È disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (codice identificativo su Bloomberg: JPMGEMLC)</p>
MSCI EUROPE	<p>L'indice MSCI EUROPE – TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati azionari industrializzati dei paesi europei (Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna). L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari, successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR.</p> <p>È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari europei selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame.</p>



	<p>La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. Partenza dell'indice: 31/12/1969. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (codice identificativo su Bloomberg NDDUE15).</p>
MSCI NORTH AMERICA	<p>L'indice MSCI NORTH AMERICA – TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei titoli azionari dei paesi dell'area nord americana (USA e Canada) con un obiettivo di copertura dell'85% della capitalizzazione di mercato.</p> <p>L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari, successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR.</p> <p>È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame.</p> <p>La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. Partenza dell'indice: 31/12/1969. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (codice identificativo su Bloomberg NDDUNA).</p>
MSCI PACIFIC FREE	<p>L'indice MSCI PACIFIC FREE - TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei più importanti mercati azionari dei Paesi nell'area Pacifico (Australia, Hong Kong, Giappone, Nuova Zelanda, Singapore) con un obiettivo di copertura dell'85% della capitalizzazione di mercato.</p> <p>L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari, successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR.</p> <p>È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame.</p> <p>La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi.</p> <p>Partenza dell'indice: 31/12/1998</p> <p>L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (codice identificativo su Bloomberg NDDUPF).</p>
MSCI WORLD	<p>L'indice MSCI WORLD – TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dei Paesi industrializzati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna, Stati Uniti).</p> <p>L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari statunitensi e successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR.</p> <p>È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante) delle variazioni dei singoli indici locali. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di esprimere meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero universo azionario in esame.</p> <p>La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi.</p> <p>Partenza dell'indice: 29/12/2000.</p> <p>L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (codice identificativo su Bloomberg NDDUWI).</p>
M L EMU CORPORATE LARGE CAP	<p>L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 500 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade". Il controvalore minimo dei titoli in circolazione presenti nell'indice è almeno 500 milioni di Euro. I prezzi assunti per la denominazione dell'indice sono quelli di chiusura dei mercati comprensivi di rateo maturato.</p> <p>L'indice è disponibile giornalmente sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (codice identificativo su Bloomberg ERL0).</p>

### **3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA**

Non sono previste garanzie finanziarie collegate ai Fondi Interni Assicurativi.

### **4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI**

Gli intermediari iscritti nell'elenco di cui all'Art. 109 del D.Lgs. 7 settembre 2005 nr. 209, che procedono alla distribuzione del prodotto sono:

- Unicredit Banca S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Unicredit, sede legale e direzione generale Via Zamboni 20 - 40126 Bologna.
- UniCredit Banca di Roma S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario UniCredit, con sede legale e direzione generale a Roma, Viale U. Tupini 180, C.A.P. 00144.
- Banco di Sicilia S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario UniCredit, con sede legale e direzione generale a Palermo, Via Generale Magliocco 1, C.A.P. 90141.

### **5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI**

Per l'esecuzione delle operazioni in OICR disposte per conto dei fondi, il soggetto incaricato della gestione (Pioneer Investment Management SGRpA) non si avvale di alcun operatore in quanto gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso sugli OICR sottostanti sono inviati direttamente ai Transfer Agent delle controparti.

Per l'esecuzione delle altre operazioni disposte per conto dei fondi, la società di gestione si avvale dei principali operatori del mercato nazionale ed internazionale che offrono garanzie di elevata specializzazione sui singoli mercati di riferimento. In particolare i principali soggetti di cui la società si avvale appartengono ai seguenti gruppi: Abn Amro, Barclays, BNP Paribas, Calyon, Citigroup, Credit Suisse Group, Deutsche Bank, Dresdner Kleinwort, Euromobiliare, Goldman Sachs, HSBC, HVB, JP Morgan Chase, Merrill Lynch, Morgan Stanley, Santander, Societe Generale, State Street, UBS.

### **6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE**

L'assemblea ordinaria dei soci del 24 aprile 2007 di Aviva S.p.A. ha conferito alla Reconta Ernst & Young S.p.A. – Via Della Chiusa 2, 20123 Milano – per un triennio, cioè fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009, l'incarico di revisione contabile e certificazione del bilancio della Aviva S.p.A. nonché del Rendiconto annuale del Fondo.

## **B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**

### **7. TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI IN RELAZIONE AGLI OBIETTIVI ED ALLA POLITICA DI INVESTIMENTO**

L'Impresa di Assicurazione supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione di ciascun Fondo Interno Assicurativo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio di ogni Fondo.

In particolare, l'Impresa di Assicurazione svolge un'analisi continuativa della performance delle componenti azionaria ed obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi ed alla politica di investimento di ciascun Fondo Interno, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento attraverso il controllo periodico della misura del TEV, per verificare lo scostamento della volatilità del Fondo rispetto al benchmark.

Per il Fondo AVIVA S.p.A. - LIFE FLESSIBILE viene verificata periodicamente la volatilità dichiarata ex ante con la misura registrata ex post.

L'Impresa di Assicurazione stabilisce ed aggiorna i limiti di risk budget, sottoposti ai controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche.

## **C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH**

### **8. SOTTOSCRIZIONE**

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei Soggetti Incaricati del collocamento. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta-Certificato.

Il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente ha versato il premio iniziale e unitamente all'Assicurato – se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato.

Le prestazioni decorrono dal secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, del premio iniziale.

La data di decorrenza del Contratto viene indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma, che viene inviata all'Investitore-Contrahente.

Il presente Contratto può essere stipulato soltanto se l'Assicurato, al momento della stipulazione del Contratto, ha un'età minima di 18 anni e massima di 90 anni.

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

- il premio iniziale viene:
  - diminuito dei caricamenti indicati al punto 11.1.2 "COSTI DI CARICAMENTO" del Prospetto Parte I;
  - diviso per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contrahente, del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di conclusione del Contratto,
- i premi periodici annuali programmati successivi - o le rate mensili - vengono:
  - diminuiti dei caricamenti indicati al punto 11.1.2 "COSTI DI CARICAMENTO" del Prospetto Parte I;
  - divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, del primo giorno di Borsa aperta successivo a quello della data di incasso;
- gli eventuali versamenti aggiuntivi vengono:
  - diminuiti dei caricamenti indicati al punto 11.1.2 "COSTI DI CARICAMENTO" del Prospetto Parte I;
  - divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito sul conto corrente dell'Investitore-contrahente o di pagamento del versamento aggiuntivo presso il Soggetto Incaricato.

La Lettera Contrattuale di Conferma viene inviata dall'Impresa di Assicurazione all'Investitore-contrahente a seguito del pagamento del premio iniziale entro 7 giorni lavorativi dalla data di decorrenza e contiene le seguenti informazioni:

- il numero di Polizza, che identifica definitivamente il Contratto;
- la data di incasso del premio e di decorrenza (che coincide con la data di valorizzazione) del Contratto;
- il premio iniziale corrisposto;
- il premio investito alla data di decorrenza del Contratto;
- la durata pagamento premi periodici programmati;
- relativamente ai Fondi Interni Assicurativi prescelti:
  - il numero di quote attribuite;
  - il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

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

- i premi periodici programmati corrisposti;
- la data di incasso e la data di investimento (che coincide con la data di valorizzazione) di ciascun premio periodico;
- i premi investiti alla data di valorizzazione;
- relativamente ai Fondi Interni Assicurativi:
- il numero delle quote acquistate a fronte dei premi ricorrenti investiti;
- il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

A seguito del pagamento di eventuali versamenti aggiuntivi l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contrahente entro 7 giorni lavorativi dalla data di investimento una Lettera di Conferma Versamento Aggiuntivo, con la quale si danno le seguenti informazioni:

- la conferma dell'avvenuto ricevimento del versamento aggiuntivo, da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- la data di incasso e di investimento del versamento aggiuntivo (che coincide con la data di valorizzazione);
- il versamento aggiuntivo effettuato;
- il versamento aggiuntivo investito alla data di investimento;
- relativamente a ciascun Fondo Interno Assicurativo:
  - il numero delle quote acquistate a fronte del versamento effettuato;
  - il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

Nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione inserisca nuovi Fondi Interni Assicurativi, successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contrahente avrà la possibilità di effettuare i successivi versamenti dei premi in questi nuovi Fondi Interni Assicurativi previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

## 9. RISCATTO

Qualora sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del Contratto e sia stata pagata interamente la prima annualità di premio, l'Investitore-contraente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di riscatto.

Per esercitare la sua scelta l'Investitore-contraente deve compilare la richiesta di liquidazione o inviare una comunicazione scritta all' Impresa di Assicurazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto. La richiesta di riscatto è irrevocabile.

L'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo dovuto - verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento – entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione indicata allo specifico Art. 22 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE" delle Condizioni di Assicurazione.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie.

In ogni caso, l'Investitore-contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto all'Impresa di Assicurazione la quale si impegna a fornire tale informazione nel più breve tempo possibile e comunque non oltre 10 giorni dalla data di ricezione della richiesta stessa.

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

### RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto è pari al controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente calcolato moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione. Non sono previste penalità di riscatto.

### RISCATTO PARZIALE

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri di cui sopra, fatto salvo l'addebito di una spesa fissa indicata al punto 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA" del Prospetto Parte I.

Il riscatto parziale, può essere richiesto a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 1.500,00 Euro;
- il controvalore del capitale residuo espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi non risulti inferiore a 2.500,00 Euro.

## 10. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI/COMPARTI (c.d. SWITCH)

Trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-contraente può chiedere al Soggetto Incaricato, la conversione del capitale espresso in quote da uno o più Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti in quote di uno o più Fondi Interni Assicurativi tra quelli gestiti dall'Impresa di Assicurazione in relazione al presente Contratto.

Il controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti, al netto dei costi relativi alla sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi indicato al punto 11.1.4, "COSTI DI SWITCH" del Prospetto Parte I viene così trasformato nel controvalore del numero di quote dei nuovi Fondi Interni Assicurativi scelti al momento della richiesta di sostituzione. Il controvalore viene calcolato sulla base al valore unitario delle quote del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di conversione per il numero delle quote alla stessa data.

La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore del numero di quote dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti dallo stesso, ottenuto moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di conversione;
- vengono applicate le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo Interno Assicurativo scelto;
- detto importo, al netto della spesa fissa stabilita dall'Impresa di Assicurazione pari a 20,00 Euro viene diviso per il valore unitario delle quote dei nuovi Fondi Interni Assicurativi, quale rilevato il medesimo giorno. La spesa fissa non si applica alla prima sostituzione di ogni anno solare.

L'Impresa di Assicurazione invia una **Lettera di Conferma Sostituzione Fondo**, che informa dell'avvenuta sostituzione del Fondo Interno Assicurativo ed indica per i nuovi e vecchi Fondi:

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

#### ASSEGNAZIONE DEI FUTURI VERSAMENTI

A condizione che siano trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere all'Impresa di Assicurazione di modificare la composizione percentuale di attribuzione ai Fondi Interni Assicurativi scelta, con riferimento ai soli versamenti futuri.

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

## **D) REGIME FISCALE**

### **11. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

#### REGIME FISCALE DEI PREMI

I premi versati per le assicurazioni sulla vita:

- non sono soggetti ad alcuna imposta sulle assicurazioni;
- non sono detraibili e non sono deducibili se non per la parte attinente al rischio morte, invalidità permanente ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana dell'Assicurato, laddove prevista in base alla tipologia contrattuale nei limiti ed alle condizioni dettate dalla disciplina fiscale in vigore (art. 15, comma 1, lett. "f" del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986).

#### TASSAZIONE DELLE SOMME ASSICURATE

Come da disposizioni vigenti alla data di redazione del presente Prospetto, le somme liquidate in caso di decesso (relativamente ai contratti aventi per oggetto il rischio di morte, ivi compresi quelli di tipo "Misto" anche a vita intera), di invalidità permanente, ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana dell'Assicurato, non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale, sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di capitale sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di rendita ai sensi dell'art. 6, comma 2 del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni sul rendimento finanziario maturato:

- a) se la prestazione è corrisposta in forma di capitale, in base all'art. 44, comma 1, lettera "g-quater" del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986, è soggetto ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui all'art. 26-ter, comma 1 del D.P.R. n. 600 del 29/9/1973, nella misura prevista dall'art. 7 del D.Lgs. n. 461 del 21/11/1997 (attualmente pari al 12,50%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale corrisposto e l'ammontare dei premi pagati, in conformità a quanto previsto dall'art. 45, comma 4 del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.
- b) se la prestazione è corrisposta in forma di rendita, all'atto della conversione del valore di riscatto è soggetto all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente durante il periodo di erogazione della rendita, in base all'art. 44 comma 1 lettera "g-quinquies" del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986, i rendimenti finanziari relativi a ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi del 12,50% di cui all'art. 26-ter, comma 2 del D.P.R. n. 600 del 29/9/1973, applicata sulla differenza tra l'importo erogato e quello della corrispondente rata calcolata senza tenere conto dei rendimenti finanziari, in conformità a quanto previsto dall'art. 45 comma 4-ter del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.

La predetta imposta sostitutiva di cui all'art. 26-ter del D.P.R. n. 600 del 29/9/1973 non deve essere applicata relativamente alle somme corrisposte a soggetti che esercitano attività d'impresa. Infatti, ai sensi della normativa vigente, i proventi della medesima specie conseguiti da soggetti che esercitano attività d'impresa non costituiscono redditi di capitale bensì redditi d'impresa.

#### CREDITI DI IMPOSTA

I Fondi Interni Assicurativi collegati al Contratto attualmente investono gli attivi in quote di uno o più OICR che sono esenti da imposizione fiscale; pertanto, non vi sarà il riconoscimento di alcun credito di imposta. Tuttavia, qualora i Fondi Interni Assicurativi investano gli attivi in OICR soggetti a imposizione fiscale, gli eventuali crediti d'imposta maturati nei Fondi verranno trattenuti dall'Impresa di Assicurazione e pertanto non andranno a beneficio degli Investitori-contraenti. Tale mancato riconoscimento si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale.

#### NON PIGNORABILITÀ E NON SEQUESTRABILITÀ

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

## DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO

Ai sensi dell'art.1920 del codice civile il Beneficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione. Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario e non sono soggette all'imposta sulle successioni.

## **E) CONFLITTI DI INTERESSE**

### **12. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI**

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

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

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

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

Il prodotto viene distribuito da UniCredit Banca S.p.A., UniCredit Banca di Roma S.p.A. e Banco di Sicilia S.p.A., appartenenti al Gruppo Bancario UniCredit.

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

Con particolare riferimento ai conflitti di interesse connessi ad accordi di riconoscimento di utilità, l'Impresa di Assicurazione ha stipulato accordi con le seguenti Società di Gestione del Risparmio:

- Pioneer Asset Management S.A.,
- JP Morgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.,
- BlackRock Merrill Lynch Investment Managers,
- Credit Agricole,
- ING Investment Management,
- Goldman Sachs International,
- INVESCO UK Limited,
- Pictet & Cie (Europe) S.A.,
- Schroders,
- Société Générale,
- Morgan Stanley,
- Fidelity Investments International,
- Henderson Horizon Funds,

Alla data di redazione del presente documento gli OICR utilizzati, per i quali siano stati stipulati gli accordi di cui sopra, prevedono il riconoscimento di utilità in misura non inferiore al 50% delle commissioni di gestione gravanti sugli stessi OICR.

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

Il valore monetario di tali utilità sarà annualmente quantificato nel rendiconto annuale del Fondo Interno Assicurativo ed ogni anno potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del Fondo Interno Assicurativo stesso. Nel caso in cui tali riconoscimenti di utilità subiscano variazioni sostanziali in senso sfavorevole per il Fondo, l'Impresa di Assicurazione adotterà le soluzioni più idonee al fine di neutralizzare le conseguenze economiche di tali variazioni.

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



## Aviva S.p.A.

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

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

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



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



Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Sede legale e sede sociale in Italia Viale Abruzzi 94 20131 Milano Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A.



# Regolamento del Fondo Interno Assicurativo



- CU D AZIONARIO AMERICA
- CU D AZIONARIO EUROPA
- CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE
- AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE
- AVIVA D BOND MIX
- AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1
- AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2
- AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3
- AVIVA D AZIONARIO PACIFICO



# REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI CU D AZIONARIO AMERICA, CU D AZIONARIO EUROPA, CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE

---

## Art. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

L'Impresa di Assicurazione ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati in Fondi Interni Assicurativi, denominati CU D AZIONARIO AMERICA, CU D AZIONARIO EUROPA, CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE.

L'Investitore-contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta, sceglie uno o più Fondi Interni Assicurativi tra quelli predisposti dall'Impresa di Assicurazione.

Il patrimonio di ciascun Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio dell'Impresa di Assicurazione ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa gestito.

I Fondi Interni Assicurativi sono ripartiti in quote di pari valore che vengono costituite e cancellate secondo le modalità indicate al successivo Art. 4 "COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE".

L'Impresa di Assicurazione, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi di gestione, senza addurre danno alcuno all'Investitore-contraente e nel rispetto dei criteri e dei profili di investimento scelti dall'Investitore-contraente all'atto della stipula del Contratto, potrà procedere alla fusione dei Fondi Interni Assicurativi con altri Fondi Interni Assicurativi aventi analoghe caratteristiche.

Qualora l'Impresa di Assicurazione intenda dar corso all'operazione di fusione dovrà inviare una comunicazione all'Investitore-contraente.

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

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

## Art. 2 SCOPO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

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

## Art. 3 PROFILI DI RISCHIO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Il grado di rischio di ciascun Fondo Interno Assicurativo dipende in larga misura dalla composizione del portafoglio degli stessi e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario delle quote degli OICR in cui sono eventualmente investite le disponibilità allocate nei Fondi Interni Assicurativi, nonché dall'eventuale rischio di cambio.

Il profilo di rischio per ciascun Fondo è il seguente:

- Fondo Interno Assicurativo CU D AZIONARIO AMERICA: alto
- Fondo Interno Assicurativo CU D AZIONARIO EUROPA: alto
- Fondo Interno Assicurativo CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE: medio alto

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

- il **rischio di prezzo**, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi; a questo proposito va segnalato che i prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (**rischio specifico**), sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (**rischio sistematico**);
- il **rischio di interesse**, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato;

- il **rischio di controparte**, tipico dei titoli di debito, connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale;
- il **rischio di liquidità**, correlato all'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore;
- il **rischio di cambio**, per le attività denominate in valute diverse dall'Euro.

#### **Art. 4 COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE**

La costituzione delle quote del Fondo Interno Assicurativo viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non inferiore agli impegni assunti giornalmente con le Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo Interno Assicurativo stesso.

La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo in misura pari al controvalore delle quote costituite, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro costituzione.

La cancellazione delle quote del Fondo Interno Assicurativo viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non superiore agli impegni venuti meno relativamente alle Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo Interno Assicurativo stesso.

La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del Fondo Interno Assicurativo del controvalore delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro cancellazione.

#### **Art. 5 TIPOLOGIA DEGLI INVESTIMENTI**

I Fondi Interni Assicurativi collegati al Contratto si distinguono per finalità, composizione del portafoglio e profilo di rischio; in questo modo, sulla base delle opportunità offerte dai mercati finanziari, l'Investitore-contrante può valutare il rapporto rischio/rendimento in funzione degli obiettivi che intende perseguire e decidere, nel rispetto delle Condizioni di Assicurazione, di destinare il versamento effettuato in quote di uno o più Fondi Interni Assicurativi, denominati: CU D AZIONARIO AMERICA, CU D AZIONARIO EUROPA, CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE.

La caratteristica principale di ciascun Fondo Interno Assicurativo è quella di investire gli attivi detenuti dall'Impresa di Assicurazione in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220. Gli OICR utilizzati avranno le seguenti caratteristiche: sono denominati in Euro o nelle principali valute oggetto di transazione sui mercati internazionali, non distribuiscono i proventi e sono diversificati per classe di investimento, area geografica e altri fattori di rischio, permettendo in tal modo l'efficiente gestione del portafoglio in funzione dell'asset allocation.

Non potranno essere assegnati al Fondo Interno Assicurativo strumenti finanziari non quotati.

Gli investimenti verranno scelti in funzione dello scopo di ciascun Fondo e del profilo di rischio di cui sopra e la loro ripartizione sarà effettuata in base ai criteri di investimento indicati ai successivi articoli 7, 8 e 9.

Gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio che compongono i Fondi Interni Assicurativi sono stati scelti in base alla loro potenzialità di crescita sul lungo periodo e alla loro solidità finanziaria.

L'Impresa di Assicurazione si riserva di affidare la gestione dei Fondi Interni Assicurativi e le relative scelte di investimento a qualificate Società di Gestione del Risparmio, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio da essa predefiniti, attraverso un adeguato e sistematico servizio di asset allocation. L'Impresa di Assicurazione ha comunque l'esclusiva responsabilità nel confronto dei Contraenti per l'attività di gestione dei Fondi.

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

L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati è ammesso per soli fini di copertura o al fine di realizzare una gestione efficace del portafoglio di ciascun Fondo Interno Assicurativo nel rispetto comunque delle disposizioni introdotte dal provvedimento ISVAP nr 297/1996 e sue successive modifiche.

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 AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA o da Società appartenenti al Gruppo UniCredito Italiano.

I Fondi Interni Assicurativi attualmente investono gli attivi in quote di uno o più OICR che sono esenti da imposizione fiscale; pertanto sui Fondi non maturerà alcun credito di imposta.

Tuttavia, qualora i Fondi Interni Assicurativi investano gli attivi in OICR soggetti a imposizione fiscale, gli eventuali crediti d'imposta maturati nei Fondi verranno trattenuti dall'Impresa di Assicurazione e pertanto non andranno a beneficio dei Contraenti.

Tale mancato riconoscimento si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale.

Le eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalle Società di Gestione del Risparmio, derivanti dalle commissioni di gestione applicate agli OICR, saranno riconosciute al patrimonio di ciascun Fondo Interno Assicurativo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

#### **Art. 6 PARTECIPANTI AI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

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

#### **Art. 7 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU D AZIONARIO EUROPA**

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo CU D AZIONARIO EUROPA secondo quanto indicato nella seguente tabella:

<b>COMPARTO</b>	<b>MINIMO</b>	<b>MASSIMO</b>
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo CU D AZIONARIO EUROPA è composto da:

- 100% MSCI Europe TR (investimenti azionari area Europa)

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

L'obiettivo della gestione è quello di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al proprio parametro di riferimento, al fine di ottimizzare la strategia gestionale. Il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

#### **Art. 8 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO FONDO CU D AZIONARIO AMERICA**

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo Fondo CU D AZIONARIO AMERICA secondo quanto indicato nella seguente tabella:

<b>COMPARTO</b>	<b>MINIMO</b>	<b>MASSIMO</b>
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo CU D AZIONARIO AMERICA è composto da:

- 100% MSCI North America TR (investimenti azionari area Nord America)

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

L'obiettivo della gestione è quello di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al proprio parametro di riferimento, al fine di ottimizzare la strategia gestionale. Il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

#### **Art. 9 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE**

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE secondo quanto indicato nella seguente tabella:

<b>COMPARTO</b>	<b>MINIMO</b>	<b>MASSIMO</b>
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE è composto da:

- 100% MSCI WORLD TR (investimenti azionari globale, Nord America, Europa, Pacifico)

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

L'obiettivo della gestione è quello di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al proprio parametro di riferimento, al fine di ottimizzare la strategia gestionale. Il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

#### **Art. 10 SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

Le spese a carico dei Fondi Interni Assicurativi, trattenute giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, sono rappresentate da:

- a) Commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione: viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione delle quote dei Fondi Interni Assicurativi stessi; è applicata sul patrimonio complessivo di ciascun Fondo Interno Assicurativo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico dei Fondi dei punti che seguono, è differenziata per ogni Fondo ed è pari alle seguenti percentuali su base annua:
  - Fondo Interno Assicurativo CU D AZIONARIO EUROPA 2,30%
  - Fondo Interno Assicurativo CU D AZIONARIO AMERICA 2,30%
  - Fondo Interno Assicurativo CU D AZIONARIO INTERNAZIONALE 2,30%
- 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. 12 “REVISIONE CONTABILE” che segue.
- e) Gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.
- f) Commissioni di gestione applicate dalla SGR: sui Fondi Interni Assicurativi gravano indirettamente le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) in cui sono investite le relative disponibilità.

Tali commissioni vengono espresse in percentuale sul valore giornaliero degli OICR.

La percentuale massima delle commissioni di gestione prelevate da parte della Società di Gestione (SGR) non supererà il 2,10% su base annua. Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, previa comunicazione all'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione potrà rivedere il costo massimo sopra previsto e in questo caso all'Investitore-contraente è concesso il riscatto senza penalità.

Si precisa che la commissione annua massima applicata dalla Società di Gestione (SGR) alla data di costituzione dei Fondi Interni Assicurativi non è superiore a:

- a 1,90% per gli OICR appartenenti al comparto azionario;
- a 1,20% per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
- a 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario.

Gli eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'Impresa di Assicurazione in virtù di accordi con soggetti terzi sono interamente riconosciuti a favore dei Fondi Interni.

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

Nel caso in cui tali riconoscimenti di utilità subiscano variazioni sostanziali in senso sfavorevole per il Fondo, l'Impresa di Assicurazione adotterà le soluzioni più idonee al fine di neutralizzare le conseguenze economiche di tali variazioni.

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

Sul Fondo Interno Assicurativo non potranno gravare le spese relative alla sottoscrizione o al rimborso di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo AVIVA; sulla quota parte del Fondo rappresentato da tali OICR grava per intero la commissione di gestione del Fondo in quanto interamente destinata alla copertura del servizio di asset allocation e delle spese di amministrazione dei contratti.

## **Art. 11 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE**

### **MODALITÀ DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE:**

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

Il patrimonio netto giornaliero dei Fondi Interni Assicurativi viene determinato in base alla valorizzazione – a valori correnti di mercato - di tutte le attività di pertinenza dei Fondi, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico dei Fondi di cui al precedente Art. 10 “SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI”.

Le attività e le passività di pertinenza di ciascun Fondo Interno Assicurativo sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti allo stesso giorno di valorizzazione delle quote o, in alternativa se tali valori non fossero disponibili (ad esempio a seguito di decisioni degli Organi di Borsa o di eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati), al primo giorno utile precedente.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, l'Impresa di Assicurazione considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo.

Il valore unitario delle quote, quale risulta dal prospetto giornaliero, viene pubblicato su un principale quotidiano finanziario a diffusione nazionale, indicato nel Prospetto Informativo L'Impresa di Assicurazione si riserva, previo avviso all'Investitore-contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi.

### **TEMPISTICA DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE:**

Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo è determinato quotidianamente dall'Impresa di Assicurazione utilizzando per la valorizzazione delle attività di pertinenza di ciascun Fondo stesso il prezzo di mercato del secondo giorno precedente a quello di valorizzazione ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali ed internazionali. I prezzi utilizzati sono i prezzi di chiusura desunti dal Listino Ufficiale delle Borse valori nazionali ed internazionali.

Nel caso in cui sopravvengono eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore di mercato degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti i Fondi Interni Assicurativi la quotazione viene rinviata fino a quando la quotazione degli stessi si renda nuovamente disponibile.

Per “Evento di Turbativa dei Mercati” si intende, con riferimento agli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti i Fondi Interni Assicurativi, l'esistenza di una sospensione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente Mercato Borsistico di Riferimento. Per completezza, resta inteso che una limitazione all'orario normale di contrattazione annunciata dal Mercato Borsistico di Riferimento, non costituirà un Evento di turbativa dei Mercati, al contrario, una limitazione alle contrattazioni dovuta ad una fluttuazione dei prezzi che eccede i livelli permessi dalle autorità competenti costituirà un Evento di Turbativa dei Mercati.

Alla data di costituzione il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo è convenzionalmente fissato ad Euro 5,00.

#### **Art. 12 REVISIONE CONTABILE**

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, l'Impresa di Assicurazione redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo Interno Assicurativo.

Entro un mese dalla data di redazione del rendiconto della gestione, il Fondo Interno Assicurativo è sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale di cui al Decreto Legislativo del 24/02/1998 nr. 58 art. 161, e successive modificazioni che attesta la rispondenza di ogni Fondo Interno Assicurativo al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle Riserve Matematiche, ed il valore unitario delle quote. In particolare si precisa che la Società di Revisione dovrà esprimere con un'apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo Interno Assicurativo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo alla fine di ogni esercizio.

Il rendiconto della gestione, insieme alla relazione di revisione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione dell'Investitore-contraente presso la sede dell'Impresa di Assicurazione ultimata la verifica della Società di Revisione e comunque non oltre 30 giorni dalla sua redazione.

#### **Art. 13 MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

Il presente Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelli meno favorevoli per l'Investitore-contraente.

In ogni caso, tali modifiche saranno tempestivamente comunicate all'Investitore-contraente.

Come indicato al precedente punto 1. del presente Regolamento, è inoltre ammessa la possibilità di fusione del Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo dell'Impresa di Assicurazione avente caratteristiche del tutto simili.

In tal caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad inviare una comunicazione all'Investitore-contraente contenente le motivazioni che hanno determinato la scelta di fusione e le relative conseguenze anche in termini economici, la data di effetto della fusione, le caratteristiche e la composizione dei Fondi Interni Assicurativi interessati dall'operazione, l'indicazione delle commissioni gravanti sul nuovo Fondo Interno Assicurativo, i criteri di liquidazione degli attivi del Fondo oggetto di fusione e di reinvestimento nel nuovo Fondo nonché le modalità di adesione o meno all'operazione di fusione.

L'Impresa di Assicurazione provvederà a trasferire, senza alcun onere o spese per l'Investitore-contraente, tutte le attività finanziarie relative al Fondo Interno Assicurativo originariamente collegato al Contratto presso il Fondo derivante dalla fusione.

Indipendentemente dalle modalità di fusione, tale operazione non potrà comportare alcun aggravio economico per l'Investitore-contraente.



# REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE, AVIVA D BOND MIX, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3, AVIVA D AZIONARIO PACIFICO

---

## Art. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

L'Impresa di Assicurazione ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati in Fondi Interni Assicurativi, denominati AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE, AVIVA D BOND MIX, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3, AVIVA D AZIONARIO PACIFICO.

L'Investitore-contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta, sceglie uno o più Fondi Interni Assicurativi tra quelli predisposti dall'Impresa di Assicurazione.

Il patrimonio di ciascun Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio dell'Impresa di Assicurazione ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa gestito.

I Fondi Interni Assicurativi sono ripartiti in quote di pari valore che vengono costituite e cancellate secondo le modalità indicate al successivo Art. 4 "COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE".

L'Impresa di Assicurazione, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi di gestione, senza addurre danno alcuno all'Investitore-contraente e nel rispetto dei criteri e dei profili di investimento scelti dall'Investitore-contraente all'atto della stipula del Contratto, potrà procedere alla fusione dei Fondi Interni Assicurativi con altri Fondi Interni Assicurativi aventi analoghe caratteristiche.

Qualora l'Impresa di Assicurazione intenda dar corso all'operazione di fusione dovrà inviare una comunicazione all'Investitore-contraente.

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

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

## Art. 2 SCOPO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

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

## Art. 3 PROFILI DI RISCHIO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Il grado di rischio di ciascun Fondo Interno Assicurativo dipende in larga misura dalla composizione del portafoglio degli stessi e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario delle quote degli OICR in cui sono eventualmente investite le disponibilità allocate nei Fondi Interni Assicurativi, nonché dall'eventuale rischio di cambio.

Il profilo di rischio per ciascun Fondo è il seguente:

- Fondo Interno Assicurativo AVIVA D BOND MIX: basso
- Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE: medio basso
- Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1: medio basso
- Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2: medio basso
- Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3: medio
- Fondo Interno Assicurativo AVIVA D AZIONARIO PACIFICO: alto

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

- il **rischio di prezzo**, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi; a questo proposito va segnalato che i prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive

di andamento economico degli emittenti (**rischio specifico**), sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (**rischio sistematico**);

- il **rischio di interesse**, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato;
- il **rischio di controparte**, tipico dei titoli di debito, connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale;
- il **rischio di liquidità**, correlato all'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore;
- il **rischio di cambio**, per le attività denominate in valute diverse dall'Euro.

#### **Art. 4 COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE**

La costituzione delle quote del Fondo Interno Assicurativo viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non inferiore agli impegni assunti giornalmente con le Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo Interno Assicurativo stesso.

La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo in misura pari al controvalore delle quote costituite, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro costituzione.

La cancellazione delle quote del Fondo Interno Assicurativo viene effettuata dall'Impresa di Assicurazione in misura non superiore agli impegni venuti meno relativamente alle Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo Interno Assicurativo stesso.

La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del Fondo Interno Assicurativo del controvalore delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro cancellazione.

#### **Art. 5 TIPOLOGIA DEGLI INVESTIMENTI**

I Fondi Interni Assicurativi collegati al Contratto si distinguono per finalità, composizione del portafoglio e profilo di rischio; in questo modo, sulla base delle opportunità offerte dai mercati finanziari, l'Investitore-contraente può valutare il rapporto rischio/rendimento in funzione degli obiettivi che intende perseguire e decidere, nel rispetto delle Condizioni di Assicurazione, di destinare il versamento effettuato in quote di uno o più Fondi Interni Assicurativi, denominati: AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE, AVIVA D BOND MIX, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2, AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3, AVIVA D AZIONARIO PACIFICO.

La caratteristica principale dei Fondi Interni è quella di investire gli attivi detenuti dall'Impresa di Assicurazione in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220 ed eventualmente in strumenti finanziari di vario genere, tra i quali titoli azionari, titoli di Stato e garantiti dallo Stato, obbligazioni anche del settore privato, Zero coupon, strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta ed oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che sui mercati internazionali e liquidità per i Fondi Interni Assicurativi che prevedono esplicitamente questa possibilità.

Gli OICR utilizzati avranno le seguenti caratteristiche: sono denominati in Euro o nelle principali valute oggetto di transazione sui mercati internazionali, non distribuiscono i proventi e sono diversificati per classe di investimento, area geografica e altri fattori di rischio, permettendo in tal modo l'efficiente gestione del portafoglio in funzione dell'asset allocation.

Il Fondo Interno Aviva D Azionario Pacifico investe i propri attivi esclusivamente in OICR.

Non potranno essere assegnati al Fondo Interno Assicurativo strumenti finanziari non quotati.

Gli investimenti verranno scelti in funzione dello scopo di ciascun Fondo e del profilo di rischio di cui sopra e la loro ripartizione sarà effettuata in base ai criteri di investimento indicati ai successivi articoli 7, 8, 9, 10, 11 e 12.

Gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio che compongono i Fondi Interni Assicurativi sono stati scelti in base alla loro potenzialità di crescita sul lungo periodo e alla loro solidità finanziaria.

L'Impresa di Assicurazione si riserva di affidare la gestione dei Fondi Interni Assicurativi e le relative scelte di investimento a qualificate Società di Gestione del Risparmio, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio da essa predefiniti, attraverso un adeguato e sistematico servizio di asset allocation. L'Impresa di Assicurazione ha comunque l'esclusiva responsabilità nel confronto dei Contraenti per l'attività di gestione dei Fondi.

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

L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati è ammesso per soli fini di copertura o al fine di realizzare una gestione efficace del portafoglio di ciascun Fondo Interno Assicurativo nel rispetto comunque delle disposizioni introdotte dal provvedimento ISVAP nr 297/1996 e sue successive modifiche.

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 AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA o da Società appartenenti al Gruppo UniCredito Italiano.

I Fondi Interni Assicurativi attualmente investono gli attivi in quote di uno o più OICR che sono esenti da imposizione fiscale; pertanto sui Fondi non maturerà alcun credito di imposta.

Tuttavia, qualora i Fondi Interni Assicurativi investano gli attivi in OICR soggetti a imposizione fiscale, gli eventuali crediti d'imposta maturati nei Fondi verranno trattenuti dall'Impresa di Assicurazione e pertanto non andranno a beneficio dei Contraenti.

Tale mancato riconoscimento si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale.

Le eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalle società di gestione del risparmio, derivanti dalle commissioni di gestione applicate agli OICR, saranno riconosciute al patrimonio di ciascun Fondo Interno Assicurativo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

#### **Art. 6 PARTECIPANTI AI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

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

#### **Art. 7 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE**

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE secondo quanto indicato nella seguente tabella:

<b>COMPARTO</b>	<b>MINIMO</b>	<b>MASSIMO</b>
Obbligazionario	0%	100%
Monetario	0%	100%
Azionario	0%	50%
Liquidità	0%	10%

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo Interno Assicurativo, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

#### **Art. 8 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA D BOND MIX**

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo AVIVA D BOND MIX secondo quanto indicato nella seguente tabella:

<b>COMPARTO</b>	<b>MINIMO</b>	<b>MASSIMO</b>
Obbligazionario	50%	100%
Monetario	0%	50%
Liquidità	0%	10%

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA D BOND MIX è composto da:

- 25% JP Morgan Cash EMU 6m (investimenti monetari area Euro)
- 55% JPMorgan Global Govt Bond EMU (investimenti obbligazionari dell'area EMU)
- 20% ML EMU Corporate Large Cap (investimenti obbligazionari corporate bond area Euro)

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

L'obiettivo della gestione è quello di massimizzare il rendimento attraverso una gestione attiva degli investimenti del Fondo Interno Assicurativo rispetto al proprio parametro di riferimento, al fine di ottimizzare la strategia gestionale. Il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

#### **Art. 9 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1**

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1 secondo quanto indicato nella seguente tabella:

<b>COMPARTO</b>	<b>MINIMO</b>	<b>MASSIMO</b>
Obbligazionario	20%	60%
Monetario	10%	60%
Azionario	0%	40%
Liquidità	0%	10%

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1 è composto da:

- 6% MSCI North America TR (investimenti azionari area Nord America)
- 10% MSCI Europe TR (investimenti azionari area Europa)
- 40% JP Morgan Global Govt Bond EMU (investimenti obbligazionari dell'area EMU)
- 40% JP Morgan Cash EMU 6m (investimenti monetari area Euro)
- 4% MSCI Pacific Free TR (investimenti azionari area Pacifico)

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

L'obiettivo della gestione è quello di massimizzare il rendimento attraverso una gestione attiva degli investimenti del Fondo Interno Assicurativo rispetto al proprio parametro di riferimento, al fine di ottimizzare la strategia gestionale. Il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

#### **Art. 10 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2**

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2 secondo quanto indicato nella seguente tabella:

<b>COMPARTO</b>	<b>MINIMO</b>	<b>MASSIMO</b>
Azionario	30%	60%
Obbligazionario	10%	50%
Monetario	10%	50%
Liquidità	0%	10%

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2 è composto da:

- 12% MSCI North America TR (investimenti azionari area Nord America)
- 20% MSCI Europe TR (investimenti azionari area Europa)
- 30% JP Morgan Global Govt Bond EMU (investimenti obbligazionari dell'area EMU)
- 30% JP Morgan Cash EMU 6m (investimenti monetari area Euro)
- 8% MSCI Pacific Free TR (investimenti azionari area Pacifico)

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

L'obiettivo della gestione è quello di massimizzare il rendimento attraverso una gestione attiva degli investimenti del Fondo Interno Assicurativo rispetto al proprio parametro di riferimento, al fine di ottimizzare la strategia gestionale. Il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

## Art. 11 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3 secondo quanto indicato nella Seguevole tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Azionario	40%	90%
Obbligazionario	0%	40%
Monetario	0%	40%
Liquidità	0%	10%

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3 è composto da:

- 18% MSCI North America TR (investimenti azionari area Nord America)
- 30% MSCI Europe TR (investimenti azionari area Europa)
- 20% JP Morgan Global Govt Bond EMU (investimenti obbligazionari dell'area EMU)
- 20% JP Morgan Cash EMU 6m (investimenti monetari area Euro)
- 12% MSCI Pacific Free TR (investimenti azionari area Pacifico)

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

L'obiettivo della gestione è quello di massimizzare il rendimento attraverso una gestione attiva degli investimenti del Fondo Interno Assicurativo rispetto al proprio parametro di riferimento, al fine di ottimizzare la strategia gestionale. Il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

## Art. 12 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA D AZIONARIO PACIFICO

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo AVIVA D AZIONARIO PACIFICO secondo quanto indicato nella Seguevole tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA D AZIONARIO PACIFICO è composto da:

- 100% MSCI Pacific Free TR (investimenti azionari area Pacifico)

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

L'obiettivo della gestione è quello di massimizzare il rendimento attraverso una gestione attiva degli investimenti del Fondo Interno Assicurativo rispetto al proprio parametro di riferimento, al fine di ottimizzare la strategia gestionale. Il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

## Art. 13 SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Le spese a carico dei Fondi Interni Assicurativi, trattenute giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, sono rappresentate da:

- a) Commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione: viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione delle quote dei Fondi Interni Assicurativi stessi; è applicata sul patrimonio complessivo di ciascun Fondo Interno Assicurativo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico dei Fondi dei punti che seguono, è differenziata per ogni Fondo ed è pari alle seguenti percentuali su base annua:
- Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA - LIFE FLESSIBILE 2,00%
  - Fondo Interno Assicurativo AVIVA D BOND MIX 1,85%
  - Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 1 2,00%
  - Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 2 2,00%
  - Fondo Interno Assicurativo AVIVA SPA - LIFE ACTIVE 3 2,00%
  - Fondo Interno Assicurativo AVIVA D AZIONARIO PACIFICO 2,30%

- 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. 15 "REVISIONE CONTABILE" che segue.
- e) Gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.
- f) Commissioni di gestione applicate dalla SGR: sui Fondi Interni Assicurativi gravano indirettamente le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) in cui sono investite le relative disponibilità.

Tali commissioni vengono espresse in percentuale sul valore giornaliero degli OICR.

La percentuale massima delle commissioni di gestione prelevate da parte della Società di Gestione (SGR) non supererà il 2,75% su base annua. Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, previa comunicazione all'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione potrà rivedere il costo massimo sopra previsto e in questo caso all'Investitore-contraente è concesso il riscatto senza penalità.

Si precisa che la commissione annua massima applicata dalla Società di Gestione (SGR) alla data di costituzione dei Fondi Interni Assicurativi non è superiore a:

- a 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario;
- a 1,20% per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
- a 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario.

Gli eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'Impresa di Assicurazione in virtù di accordi con soggetti terzi sono interamente riconosciuti a favore dei Fondi Interni.

Il valore monetario delle eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalla Società di gestione sarà annualmente quantificato nel rendiconto annuale di ciascun Fondo Interno Assicurativo ed ogni anno potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del Fondo Interno Assicurativo stesso.

Nel caso in cui tali riconoscimenti di utilità subiscano variazioni sostanziali in senso sfavorevole per il Fondo, l'Impresa di Assicurazione adotterà le soluzioni più idonee al fine di neutralizzare le conseguenze economiche di tali variazioni.

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

Sul Fondo Interno Assicurativo non potranno gravare le spese relative alla sottoscrizione o al rimborso di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo AVIVA; sulla quota parte del Fondo rappresentato da tali OICR grava per intero la commissione di gestione del Fondo in quanto interamente destinata alla copertura del servizio di asset allocation e delle spese di amministrazione dei contratti.

## **Art. 14 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE**

### **MODALITÀ DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE:**

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

Il patrimonio netto giornaliero dei Fondi Interni Assicurativi viene determinato in base alla valorizzazione – a valori correnti di mercato - di tutte le attività di pertinenza dei Fondi, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico dei Fondi di cui al precedente Art. 13 "SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI".

Le attività e le passività di pertinenza di ciascun Fondo Interno Assicurativo sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti allo stesso giorno di valorizzazione delle quote o, in alternativa se tali valori non fossero disponibili (ad esempio a seguito di decisioni degli Organi di Borsa o di eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati), al primo giorno utile precedente.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, l'Impresa di Assicurazione considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo. Il valore unitario delle quote, quale risulta dal prospetto giornaliero, viene pubblicato su un principale quotidiano finanziario a diffusione nazionale, indicato nel Prospetto Informativo. L'Impresa di Assicurazione si riserva, previo avviso all'Investitore-contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi.

#### TEMPISTICA DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE:

Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo è determinato quotidianamente dall'Impresa di Assicurazione utilizzando per la valorizzazione delle attività di pertinenza di ciascun Fondo stesso il prezzo di mercato del secondo giorno precedente a quello di valorizzazione ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali ed internazionali. I prezzi utilizzati sono i prezzi di chiusura desunti dal Listino Ufficiale delle Borse valori nazionali ed internazionali.

Nel caso in cui sopravvengono eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore di mercato degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti i Fondi Interni Assicurativi la quotazione viene rinviata fino a quando la quotazione degli stessi si renda nuovamente disponibile.

Per "Evento di Turbativa dei Mercati" si intende, con riferimento agli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti i Fondi Interni Assicurativi, l'esistenza di una sospensione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente Mercato Borsistico di Riferimento. Per completezza, resta inteso che una limitazione all'orario normale di contrattazione annunciata dal Mercato Borsistico di Riferimento, non costituirà un Evento di turbativa dei Mercati, al contrario, una limitazione alle contrattazioni dovuta ad una fluttuazione dei prezzi che eccede i livelli permessi dalle autorità competenti costituirà un Evento di Turbativa dei Mercati.

Alla data di costituzione il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo è convenzionalmente fissato ad Euro 5,00.

#### **Art. 15 REVISIONE CONTABILE**

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, l'Impresa di Assicurazione redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo Interno Assicurativo.

Entro un mese dalla data di redazione del rendiconto della gestione, il Fondo Interno Assicurativo è sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale di cui al Decreto Legislativo del 24/02/1998 nr. 58 art. 161, e successive modificazioni che attesta la rispondenza di ogni Fondo Interno Assicurativo al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle Riserve Matematiche, ed il valore unitario delle quote. In particolare si precisa che la Società di Revisione dovrà esprimere con un'apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo Interno Assicurativo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo alla fine di ogni esercizio.

Il rendiconto della gestione, insieme alla relazione di revisione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione dell'Investitore-contraente presso la sede dell'Impresa di Assicurazione ultimata la verifica della Società di Revisione e comunque non oltre 30 giorni dalla sua redazione.

#### **Art. 16 MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

Il presente Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelli meno favorevoli per l'Investitore-contraente.

In ogni caso, tali modifiche saranno tempestivamente comunicate all'Investitore-contraente.

Come indicato al precedente punto 1. del presente Regolamento, è inoltre ammessa la possibilità di fusione del Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo dell'Impresa di Assicurazione avente caratteristiche del tutto simili.

In tal caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad inviare una comunicazione all'Investitore-contraente contenente le motivazioni che hanno determinato la scelta di fusione e le relative conseguenze anche in termini economici, la data di effetto della fusione, le caratteristiche e la composizione dei Fondi Interni

Assicurativi interessati dall'operazione, l'indicazione delle commissioni gravanti sul nuovo Fondo Interno Assicurativo, i criteri di liquidazione degli attivi del Fondo oggetto di fusione e di reinvestimento nel nuovo Fondo nonché le modalità di adesione o meno all'operazione di fusione.

L'Impresa di Assicurazione provvederà a trasferire, senza alcun onere o spese per l'Investitore-contraente, tutte le attività finanziarie relative al Fondo Interno Assicurativo originariamente collegato al Contratto presso il Fondo derivante dalla fusione.

Indipendentemente dalle modalità di fusione, tale operazione non potrà comportare alcun aggravio economico per l'Investitore-contraente.





**PAGINA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA**



**Aviva S.p.A.**

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

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

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



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



Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Sede legale e sede sociale in Italia Viale Abruzzi 94 20131 Milano Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A.