

Fineco Extra Allocation Plus



Offerta pubblica di sottoscrizione di FINECO EXTRA ALLOCATION PLUS, 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 24 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 Assicurazione, 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 24 marzo 2009 ed è valida a partire dal 31 marzo 2009.

SCHEDA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a FINECO EXTRA ALLOCATION PLUS (tariffa UX7), 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 FINECO EXTRA ALLOCATION PLUS appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo Unit linked e consente, mediante il versamento di un Premio Unico iniziale e di eventuali Versamenti aggiuntivi, di costituire nel tempo un capitale il cui ammontare dipende dall'andamento delle attività finanziarie di cui le Quote dei Fondi Interni Assicurativi sono rappresentazione.</p> <p>Al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, l'Investitore-contraente sceglie i Fondi Interni Assicurativi in cui intende destinare il premio versato 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 del Contratto.</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 alla data del decesso.</p> <p>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.</p> <p>L'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere la conversione del valore del riscatto in una delle forme di rendita previste dal Contratto.</p> |
| L'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
| DURATA | <p>La Durata del Contratto è vitalizia, vale a dire coincide con la vita dell'Assicurato.</p> |
| PREMI | <p>Il Contratto è a Premio Unico con possibilità di Versamenti Aggiuntivi. L'importo del Premio Unico viene indicato dall'Investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato, in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate.</p> <p>L'importo minimo del Premio unico è pari ad Euro 10.000,00. L'importo minimo del Versamento Aggiuntivo è pari ad Euro 1.000,00.</p> <p>Il Premio Unico e gli eventuali Versamenti aggiuntivi corrisposti dall'Investitore-contraente verranno impiegati nell'acquisto di Quote di uno o più 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 dei Fondi Interni Assicurativi in quote di altri Fondi Interni Assicurativi in cui il contratto consente di investire, come indicato al successivo 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 Unico 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 4 Fondi Interni Assicurativi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. MODERATE GROWTH PLUS 2. MIXED GROWTH PLUS 3. EQUITY GROWTH PLUS 4. YIELD ALPHA PROTECTED 2014 <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"> • denominazione; • tipologia e stile di gestione; • investimenti principali • finalità dell'investimento; • profilo di rischio dell'investimento, comprendente il grado di rischio, l'orizzonte temporale consigliato e lo scostamento dal Banchmark; • garanzie; • tabella di scomposizione dell'investimento finanziario. |
| 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.</p> <p>L'ammontare rimborsato al momento del Riscatto sarà determinato sulla base del Controvalore delle Quote del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della richiesta di Riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione, al netto dei costi di riscatto previsti. 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>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.</p> |
| OPZIONI | <p>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"> - opzione da valore di riscatto totale in rendita vitalizia rivalutabile; - opzione da valore di riscatto totale in rendita certa e poi vitalizia rivalutabile; - opzione da valore di riscatto totale in rendita reversibile rivalutabile. <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</p> |

| | |
|--|---|
| | 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. |
|--|---|

LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

| GARANZIA PER IL CASO MORTE | <p>In caso di decesso dell'Assicurato, sarà liquidato il Controvalore delle Quote del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della richiesta di liquidazione per decesso. 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 del controvalore delle quote stesse (indicata nella tabella che segue), determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni interi) ALLA DATA DI DECESSO</th> <th style="text-align: center;">% DI MAGGIORAZIONE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>fino a 40 anni</td> <td style="text-align: center;">5,00%</td> </tr> <tr> <td>da 51 a 54 anni</td> <td style="text-align: center;">2,00%</td> </tr> <tr> <td>da 55 a 64 anni</td> <td style="text-align: center;">1,00%</td> </tr> <tr> <td>da 65 ed oltre</td> <td style="text-align: center;">0,20%</td> </tr> </tbody> </table> <p>L'importo della Maggiorazione non può comunque essere superiore a 50.000,00 Euro.</p> | ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni interi) ALLA DATA DI DECESSO | % DI MAGGIORAZIONE | fino a 40 anni | 5,00% | da 51 a 54 anni | 2,00% | da 55 a 64 anni | 1,00% | da 65 ed oltre | 0,20% |
|--|---|--|--------------------|----------------|-------|-----------------|-------|-----------------|-------|----------------|-------|
| ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni interi) ALLA DATA DI DECESSO | % DI MAGGIORAZIONE | | | | | | | | | | |
| fino a 40 anni | 5,00% | | | | | | | | | | |
| da 51 a 54 anni | 2,00% | | | | | | | | | | |
| da 55 a 64 anni | 1,00% | | | | | | | | | | |
| da 65 ed oltre | 0,20% | | | | | | | | | | |

| | |
|-------------------------|---------------|
| ALTRI EVENTI ASSICURATI | Non previsti. |
|-------------------------|---------------|

| | |
|---------------------------|--|
| ALTRE OPZIONI CONTRATTULI | <p>Il 30 giugno 2014 - data di chiusura del Fondo Yield Alpha Protected 2014 - l'Investitore-contraente, qualora a quella data detenga Quote del Fondo, avrà la possibilità di riscattare il controvalore delle Quote investite nello stesso. Nel caso il controvalore delle quote del Contratto sia investito totalmente nel Fondo Yield Alpha Protected 2014, il valore di riscatto potrà essere convertito in una delle forme di rendita posticipata previste al punto "OPZIONI" che precede.</p> <p>L'Impresa di Assicurazione si impegna a trasmettere all'Investitore-contraente, al più tardi 90 giorni prima della scadenza del Fondo, la Lettera di avviso della scadenza del Fondo, contenente la descrizione sintetica di tutte le facoltà contrattualmente esercitabili dall'Investitore-contraente. L'Investitore-contraente ha 60 giorni di tempo, dalla data di ricevimento delle Lettera di avviso della scadenza del Fondo, per decidere di convertire in rendita il controvalore del Fondo in scadenza; decorso tale termine, le condizioni di conversione decadono automaticamente.</p> |
|---------------------------|--|

I COSTI DEL CONTRATTO

| | |
|------------------------------------|---|
| SPESE DI EMISSIONE | Non previste |
| COSTI DI CARICAMENTO | Non sono previsti caricamenti percentuali sul Premio Unico e su eventuali Versamenti aggiuntivi. |
| COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE | <p><u>Maggiorazione per la Garanzia Morte</u> Il costo relativo alla maggiorazione del Controvalore delle Quote liquidato in caso di decesso dell'Assicurato è pari allo 0,05% annuo, è incluso nella commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione sui Fondi Interni Assicurativi.</p> |

| <p>COSTI DI GESTIONE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p> | <p>La commissione di gestione annua applicata ai Fondi Interni Assicurativi è la seguente:</p> <table border="1" data-bbox="507 232 1465 461"> <thead> <tr> <th>Nome del Fondo</th> <th>Commissione di Gestione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Moderate Growth Plus</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>Mixed Growth Plus</td> <td>2,50%</td> </tr> <tr> <td>Equity Growth Plus</td> <td>2,85%</td> </tr> <tr> <td>Yield Alpha Protected 2014</td> <td>2,50%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Relativamente al Fondo Yield Alpha Protected 2014, il costo della garanzia di restituzione del capitale investito al 30 giugno 2014, prestata da JP Morgan Chase Bank NA, è pari allo 0,60% su base annua ed è compreso nella commissione di gestione gravante sullo stesso.</p> <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 al 2,25% su base annua.</p> | Nome del Fondo | Commissione di Gestione | Moderate Growth Plus | 2,00% | Mixed Growth Plus | 2,50% | Equity Growth Plus | 2,85% | Yield Alpha Protected 2014 | 2,50% | | | | |
|---|---|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|-------------------|-------|--------------------|-------|----------------------------|-------|--------|-------|-------------|------------------|
| Nome del Fondo | Commissione di Gestione | | | | | | | | | | | | | | |
| Moderate Growth Plus | 2,00% | | | | | | | | | | | | | | |
| Mixed Growth Plus | 2,50% | | | | | | | | | | | | | | |
| Equity Growth Plus | 2,85% | | | | | | | | | | | | | | |
| Yield Alpha Protected 2014 | 2,50% | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA</p> | <p><u>Riscatto totale</u> Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto in funzione della data di richiesta di riscatto rispetto alla Data di Decorrenza:</p> <table border="1" data-bbox="507 994 1465 1312"> <thead> <tr> <th>Anno di Richiesta del Riscatto</th> <th>Penalità di Riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>I anno</td> <td>Non ammesso</td> </tr> <tr> <td>II anno</td> <td>4,50%</td> </tr> <tr> <td>III anno</td> <td>4,00%</td> </tr> <tr> <td>IV anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>V anno</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>Dal VI anno</td> <td>Nessuna penalità</td> </tr> </tbody> </table> <p><u>Riscatto parziale</u> Il Contratto prevede per il riscatto parziale le penalità di riscatto previste per il riscatto totale; viene tuttavia trattenuta un'ulteriore spesa fissa di 20,00 Euro per ogni Riscatto parziale.</p> | Anno di Richiesta del Riscatto | Penalità di Riscatto | I anno | Non ammesso | II anno | 4,50% | III anno | 4,00% | IV anno | 3,00% | V anno | 2,00% | Dal VI anno | Nessuna penalità |
| Anno di Richiesta del Riscatto | Penalità di Riscatto | | | | | | | | | | | | | | |
| I anno | Non ammesso | | | | | | | | | | | | | | |
| II anno | 4,50% | | | | | | | | | | | | | | |
| III anno | 4,00% | | | | | | | | | | | | | | |
| IV anno | 3,00% | | | | | | | | | | | | | | |
| V anno | 2,00% | | | | | | | | | | | | | | |
| Dal VI anno | Nessuna penalità | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>ALTRI COSTI</p> | <p><u>Costi in caso di Sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi</u> 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 effettuata.</p> | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>INDICATORE SINTETICO DI COSTO ANNUO</p> | <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>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.</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> | | | | | | | | | | | | | | |

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.

**FONDO INTERNO ASSICURATIVO MIXED GROWTH PLUS
(profilo di rischio medio)**

| Premio Unico: Euro 10.000,00 | | Premio Unico: Euro 15.000,00 | |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| Durata dell’operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo | Durata dell’operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
| 1 | 7,76% | 1 | 7,76% |
| 2 | 5,27% | 2 | 5,27% |
| 5 | 3,23% | 5 | 3,23% |
| 10 | 3,23% | 10 | 3,23% |
| 25 | 3,23% | 25 | 3,23% |

**FONDO INTERNO ASSICURATIVO YIELD ALPHA PROTECTED 2014
(profilo di rischio basso)**

| Premio Unico: Euro 10.000,00 | | Premio Unico: Euro 15.000,00 | |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| Durata dell’operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo | Durata dell’operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
| 1 | 7,02% | 1 | 7,02% |
| 2 | 4,50% | 2 | 4,50% |
| 5 | 2,45% | 5 | 2,45% |
| 10 | 2,45% | 10 | 2,45% |
| 25 | 2,45% | 25 | 2,45% |

IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO

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.

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 Data di Conclusione. 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 | |
|--|--|
| Denominazione | MODERATE GROWTH PLUS |
| Codice | 201 |
| Valuta | Euro |
| Investimento finanziario | |
| <ul style="list-style-type: none">• Tipologia di gestione• Stile di gestione• Finalità di investimento• Investimenti principali• Benchmark | <p>A Benchmark</p> <p>Il Fondo prevede una gestione passiva che replica l'andamento degli indici ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal benchmark.</p> <p>Salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto obbligazionario.</p> <p>L'investimento principale è in strumenti finanziari di tipo obbligazionario, con duration complessiva del portafoglio inferiore a cinque anni. La gestione è volta a cogliere le opportunità di crescita offerte della curva dei tassi di interesse.</p> <p>Un investimento contenuto è destinato ad OICR del comparto azionario.</p> <ul style="list-style-type: none">• 40% Eonia• 25% JP Morgan Global• 15% JP Morgan Global Bond EMU• 10% MSCI World• 10% MSCI Europe ex UK |
| Profilo di rischio dell'investimento | |
| <ul style="list-style-type: none">• Grado di rischio• Orizzonte temporale consigliato• Scostamento dal benchmark | <p>Medio basso</p> <p>5 anni</p> <p>–</p> |
| Garanzie | <p>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo.</p> <p>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.</p> |

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 momento della sottoscrizione del contratto;
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nel Fondo.

| VOCI DI COSTO | | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE * | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO * (VALORI SU BASE ANNUA) |
|--|---|--------------------------------|---|
| CONTESTUALE AL VERSAMENTO | | | |
| A | Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| B | Commissioni di gestione (1) | 0,00% | 1,95% |
| C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| D | Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| E | Altri costi successivi al versamento | 0,00% | 0,00% |
| F | Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,05% |
| H | Spese di emissione | 0,00% | 0,00% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| I | Premio versato | 100,00% | |
| L=I-(G+H) | Capitale nominale | 100,00% | |
| M=L-(A+C+D-F) | Capitale investito | 100,00% | |

* I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio Unico pari ad Euro 10.000,00.

(1) 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.

| | |
|--|---|
| Denominazione | MIXED GROWTH PLUS |
| Codice | 202 |
| Valuta | Euro |
| Investimento finanziario | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Finalità di investimento • Investimenti principali • Benchmark | <p>A Benchmark</p> <p>Il Fondo prevede una gestione passiva che replica l'andamento degli indici ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal benchmark.</p> <p>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.</p> <p>Il Fondo investe i propri attivi combinando in pari misura OICR del comparto azionario ed obbligazionario. Gli investimenti del comparto obbligazionario sono principalmente destinati ai mercati dell'area Euro, mentre la componente azionaria investe principalmente nei mercati Europei, del Nord America e dell'area Pacifico.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 5% Eonia • 30% JP Morgan Global • 15% JP Morgan Global Bond EMU • 25% MSCI World • 25% MSCI Europe ex UK |
| Profilo di rischio dell'investimento | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato • Scostamento dal benchmark | <p>Medio</p> <p>6 anni</p> <p>–</p> |
| Garanzie | <p>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo.</p> <p>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.</p> |

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 momento della sottoscrizione del contratto;
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nel Fondo.

| VOCI DI COSTO | | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE * | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO * (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|--------------------------------|--|
| CONTESTUALE AL VERSAMENTO | | | |
| A | Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| B | Commissioni di gestione (1) | 0,00% | 2,45% |
| C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| D | Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| E | Altri costi successivi al versamento | 0,00% | 0,00% |
| F | Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,05% |
| H | Spese di emissione | 0,00% | 0,00% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| I | Premio versato | 100,00% | |
| L=I-(G+H) | Capitale nominale | 100,00% | |
| M=L-(A+C+D-F) | Capitale investito | 100,00% | |

* I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio Unico pari ad Euro 10.000,00.

(1) 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.

| | |
|--|--|
| Denominazione | EQUITY GROWTH PLUS |
| Codice | 203 |
| Valuta | Euro |
| Investimento finanziario | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Finalità di investimento • Investimenti principali • Benchmark | <p>A Benchmark</p> <p>Il Fondo prevede una gestione passiva che replica l'andamento degli indici ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal benchmark.</p> <p>Consentire una crescita nel tempo del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo nel lungo periodo, con forte variabilità dei risultati nel tempo.</p> <p>L'investimento principale è in OICR azionari specializzati nelle aree geografiche Europee, del Nord America e del Pacifico.</p> <p>Un investimento contenuto è rivolto ad OICR del comparto obbligazionario a breve termine.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 10% JP Morgan Global • 10% JP Morgan Global Bond EMU • 40% MSCI World • 40% MSCI Europe ex UK |
| Profilo di rischio dell'investimento | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato • Scostamento dal benchmark | <p>Medio alto</p> <p>7 anni</p> <p>—</p> |
| Garanzie | <p>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo.</p> <p>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.</p> |

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 momento della sottoscrizione del contratto;
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nel Fondo.

| VOCI DI COSTO | | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE * | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO * (VALORI SU BASE ANNUA) |
|--|---|--------------------------------|--|
| CONTESTUALE AL VERSAMENTO | | | |
| A | Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| B | Commissioni di gestione (1) | 0,00% | 2,80% |
| C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| D | Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| E | Altri costi successivi al versamento | 0,00% | 0,00% |
| F | Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,05% |
| H | Spese di emissione | 0,00% | 0,00% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| I | Premio versato | 100,00% | |
| L=I-(G+H) | Capitale nominale | 100,00% | |
| M=L-(A+C+D-F) | Capitale investito | 100,00% | |

* I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio Unico pari ad Euro 10.000,00.

(1) 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.

| Denominazione | YIELD ALPHA PROTECTED 2014 | | | | | | | | | |
|---|--|--|---|-------------------------|--|--------|---|-------|--|-------|
| Codice | 204 | | | | | | | | | |
| Valuta | Euro | | | | | | | | | |
| Investimento finanziario | <p>Protetto</p> <p>–</p> <p>L'obiettivo del Fondo è quello di garantire a scadenza (30/06/2014) la restituzione del capitale investito, maggiorato di un importo pari al valore del tasso Euribor aumentato di due punti percentuali, per ogni anno di durata del Contratto.</p> <p>L'investimento principale è in titoli azionari appartenenti all'area geografica europea.</p> <p>Un investimento contenuto è rivolto a titoli obbligazionari denominati in Euro ed altri strumenti finanziari tra cui strumenti di liquidità.</p> <p>È prevista inoltre la stipula di uno o più contratti finanziari di copertura (Swap) per finalità legate all'ottimizzazione della gestione e alla copertura dei rischi del portafoglio.</p> | | | | | | | | | |
| • Tipologia di gestione | Protetto | | | | | | | | | |
| • Stile di gestione | – | | | | | | | | | |
| • Finalità di investimento | L'obiettivo del Fondo è quello di garantire a scadenza (30/06/2014) la restituzione del capitale investito, maggiorato di un importo pari al valore del tasso Euribor aumentato di due punti percentuali, per ogni anno di durata del Contratto. | | | | | | | | | |
| • Investimenti principali | L'investimento principale è in titoli azionari appartenenti all'area geografica europea. | | | | | | | | | |
| • Benchmark | – | | | | | | | | | |
| Profilo di rischio dell'investimento | <p>Basso</p> <p>Nella seguente tabella è riportata la probabilità di ottenere alla Data di Scadenza un rendimento lordo atteso del Capitale investito in linea o superiore con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio di durata analoga all'orizzonte temporale di investimento.</p> <p>Nella tabella sottostante sono rappresentati gli scenari probabilistici con ipotesi prudenziali del rendimento atteso dell'investimento nel Fondo con un orizzonte temporale pari a 5,5 anni (considerando la data di scadenza del Fondo).</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO NEL FONDO YIELD ALPHA PROTECTED 2014 A GESTIONE PROTETTA</th> <th>PROBABILITÀ DELL'EVENTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è positivo e inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento</td> <td>91,80%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento</td> <td>8,20%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table> | | SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO NEL FONDO YIELD ALPHA PROTECTED 2014 A GESTIONE PROTETTA | PROBABILITÀ DELL'EVENTO | Il rendimento è positivo e inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento | 91,80% | Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento | 8,20% | Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento | 0,00% |
| SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO NEL FONDO YIELD ALPHA PROTECTED 2014 A GESTIONE PROTETTA | PROBABILITÀ DELL'EVENTO | | | | | | | | | |
| Il rendimento è positivo e inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento | 91,80% | | | | | | | | | |
| Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento | 8,20% | | | | | | | | | |
| Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento | 0,00% | | | | | | | | | |
| • Grado di rischio | Basso | | | | | | | | | |
| • Orizzonte temporale consigliato | <p>Al fine di effettuare un'operazione coerente con lo stile di gestione e il livello di rischio dell'investimento finanziario, sarebbe consigliabile un investimento di durata almeno pari a 3 anni.</p> <p>Considerando altresì la presenza di costi/penalità per il riscatto anticipato e la presenza di una garanzia a scadenza del Fondo, l'orizzonte temporale ottimale dell'investimento è legato alla sua data di scadenza.</p> | | | | | | | | | |
| • Scostamento dal benchmark | – | | | | | | | | | |
| Garanzie | <p>Il Fondo prevede alla sua scadenza, il 30 giugno 2014, la restituzione del maggior valore tra:</p> <ul style="list-style-type: none"> • somma dei premi annui e degli eventuali Versamenti Aggiuntivi, destinati allo stesso, al netto della spesa fissa e dei caricamenti percentuali (capitale investito); • controvalore delle somme investite nel Fondo, calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute dall'Investitore contraente il giorno della scadenza del Fondo per il Valore unitario più alto raggiunto dal Fondo nel corso della sua durata (maggio 2007 - 30 giugno 2014). | | | | | | | | | |

La garanzia di restituzione del capitale investito nel Fondo Yield Alpha Protected 2014 alla scadenza dello stesso – 30 giugno 2014 – è prestata da JP Morgan Chase Bank, NA. Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità di JP Morgan Chase Bank, NA. Ne consegue che in caso di insolvenza o di fallimento di JPMorgan Chase Bank NA, il rischio non viene assunto da Aviva S.p.A. e resta a carico dell'investitore-contraente.

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 momento della sottoscrizione del contratto;
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nel Fondo.

| VOCI DI COSTO | | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE * | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO * (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|--------------------------------|---|
| CONTESTUALE AL VERSAMENTO | | | |
| A | Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| B | Commissioni di gestione (1) | 0,00% | 1,85% |
| C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,60% |
| D | Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| E | Altri costi successivi al versamento | 0,00% | 0,00% |
| F | Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,05% |
| H | Spese di emissione | 0,00% | 0,00% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| I | Premio versato | 100,00% | |
| L=I-(G+H) | Capitale nominale | 100,00% | |
| M=L-(A+C+D-F) | Capitale investito | 100,00% | |

* I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio Unico pari ad Euro 10.000,00.

(1) 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 24 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.

L'investimento nel Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 presenta una struttura di rischi in parte dissimile da quella degli altri Fondi collegati al Contratto. Il Fondo Yield Alpha Protected 2014 è un Fondo a capitale garantito, che diminuisce notevolmente rispetto agli altri Fondi il rischio d'investimento sopportato dall'Investitore-contraente, in particolare il rischio connesso alla variazione del prezzo descritto precedentemente al punto a). Ma a differenza degli altri Fondi, è a carico dell'Investitore-contraente il rischio di controparte relativamente allo Swap presente nel portafoglio del Fondo Yield Alpha Protected 2014, vale a dire il rischio che la controparte - JP Morgan Chase Bank NA - che ha stipulato lo Swap con l'Impresa di Assicurazione non assolva, anche solo in parte, ai suoi obblighi di garanzia di restituzione del capitale investito a scadenza.

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 un Premio Unico e di eventuali versamenti aggiuntivi, 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.

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:

| NOME DEL FONDO | FINALITÀ DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO |
|----------------------------|--|
| MODERATE GROWTH PLUS | Salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto obbligazionario. |
| MIXED GROWTH PLUS | Consentire una graduale crescita nel tempo del Valore unitario delle Quote nel medio lungo periodo, con la possibile variabilità dei risultati nel tempo. |
| EQUITY GROWTH PLUS | Consentire una crescita nel tempo del Valore unitario delle Quote nel lungo periodo, con forte variabilità dei risultati nel tempo. |
| YIELD ALPHA PROTECTED 2014 | L'obiettivo del Fondo è quello di garantire a scadenza (30/06/2014) la restituzione del capitale investito, maggiorato di un importo pari al valore del tasso Euribor aumentato di due punti percentuali, per ogni anno di durata del Contratto. |

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.

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 coincidente con la 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:

| NOME DEL FONDO | ORIZZONTE TEMPORALE MINIMO |
|----------------------------|----------------------------|
| MODERATE GROWTH PLUS | 5 anni |
| MIXED GROWTH PLUS | 5-7 anni |
| EQUITY GROWTH PLUS | 7 anni |
| YIELD ALPHA PROTECTED 2014 | 3 anni (*) |

(*) Tenendo in considerazione anche le penalità previste dal Contratto per la richiesta di riscatto e la presenza di una garanzia a scadenza del Fondo, si consiglia un orizzonte temporale minimo di investimento complessivo nel Contratto pari alla data di scadenza del Fondo.

4.4 Versamento dei premi

Il Contratto è a Premio Unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'importo del Premio Unico viene indicato dall'Investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato, in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate.

L'importo minimo del Premio unico è pari ad Euro 10.000,00.

Il Premio Unico deve essere versato dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato.

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza è possibile in qualsiasi momento integrare il Contratto con Versamenti aggiuntivi di importo almeno pari ad Euro 1.000,00.

I Versamenti aggiuntivi vengono fatti confluire nei Fondi Interni Assicurativi scelti dall'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

Il pagamento di ciascun Versamento Aggiuntivo avviene al momento della sottoscrizione del Modulo.

4.4.1 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 momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio Unico pari ad Euro 10.000,00.

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 versati dall'Investitore-contraente saranno impiegati per acquistare Quote di uno o più Fondi Interni Assicurativi, andando a costituire il Capitale Investito.

L'Investitore-contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, può scegliere come ripartire il Capitale Investito tra i Fondi Interni Assicurativi, differenziati per profili di rischio/rendimento e descritti di seguito. Tale suddivisione può essere modificata dall'Investitore-contraente nel corso della Durata del Contratto.

Il capitale rimborsato al momento del Riscatto sarà determinato sulla base del Controvalore delle Quote del martedì della settimana successiva 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 un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati in Fondi Interni Assicurativi, denominati MODERATE GROWTH PLUS - MIXED GROWTH PLUS - EQUITY GROWTH PLUS - YIELD ALPHA PROTECTED 2014.

I Fondi Interni Assicurativi collegati al Contratto costituiscono, ciascuno, patrimonio separato rispetto al patrimonio dell'Impresa di Assicurazione ed a quello di ogni altro Fondo Interno Assicurativo dalla stessa istituito o gestito; i Fondi sono disciplinati da specifici Regolamenti consegnati su richiesta dell'Investitore-contraente.

Tutti i fondi sono a capitalizzazione dei proventi.

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:

| | |
|---|--|
| TIPOLOGIA DEL FONDO <ul style="list-style-type: none">• Denominazione• Codice• Tipologia di gestione• Categoria ANIA• Valuta | MODERATE GROWTH PLUS 201 A Benchmark Obbligazionario misto Euro |
| PROFILO DI RISCHIO <ul style="list-style-type: none">• Grado di rischio | Medio basso |

| | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • Scostamento dal Benchmark | <p>–</p> |
| <p>POLITICA D'INVESTIMENTO</p> <ul style="list-style-type: none"> • Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione • Aree geografiche • Categorie di emittenti • Specifici fattori di rischio • Operazioni in strumenti derivati | <p>Il Fondo Interno Assicurativo investe i propri attivi in quote di Organismi di Investimento Collettivo del 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). Gli OICR hanno le seguenti caratteristiche: possono essere denominati in Euro, Dollari statunitensi, Yen giapponesi, Sterlina inglese e non distribuiscono proventi.</p> <p>L'investimento principale avviene in obbligazioni a breve termine. Investimento contenuto in azioni dei principali mercati finanziari. Il Fondo può investire in depositi bancari. E' previsto un investimento residuale in liquidità.</p> <p>L'Impresa di Assicurazione effettua, un asset allocation valutaria tra Euro, Dollaro e Sterlina, ribilanciando mensilmente il portafoglio in base all'andamento dei mercati valutari mondiali.</p> <p>Il Fondo CU MODERATE GROWTH può investire dal 20% al 50% dei propri attivi in strumenti finanziari promossi o gestiti da imprese del Gruppo Aviva PLC.</p> <p>Gli OICR azionari utilizzati investono in Europa, Nord America ed area del Pacifico.</p> <p>Gli OICR azionari investono in società ad elevata capitalizzazione ed operanti in diversi settori economici; gli OICR obbligazionari investono in obbligazioni di stati sovrani o di emittenti privati.</p> <p>Duration - La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration inferiore a 5 anni.</p> <p>Rating - Gli OICR sottostanti investono in obbligazioni emesse da stati sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p> <p>Rischio di Cambio - Per gli investimenti in OICR o strumenti finanziari denominati in Dollari o Yen si tenga presente l'esposizione al rischio di cambio rispetto all'Euro.</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"> • alla copertura dei rischi; • ad una più efficiente gestione del portafoglio. <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p> |
| <p>STILE DI GESTIONE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Criteri di selezione degli strumenti finanziari • Relazione con il Benchmark | <p>Il processo di selezione degli investimenti del Fondo avviene analizzando le opportunità di crescita della offerte dalla curva dei tassi di interesse. Gli investimenti del comparto azionario sono effettuati tramite OICR specializzati per settori industriali e per aree geografiche di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare le aree a maggiore capacità di sviluppo.</p> <p>L'obiettivo della gestione è quello di replicare l'andamento dell'indice ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal Benchmark, con un attento controllo del rischio che può temporaneamente portare a degli scostamenti rispetto al Benchmark.</p> |

TABELLA DI SCOMPOSIZIONE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| VOCI DI COSTO | | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|--|
| CONTESTUALE AL VERSAMENTO | | | |
| A | Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| B | Commissioni di gestione | 0,00% | 1,95% |
| C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| D | Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| E | Altri costi successivi al versamento | 0,00% | 0,00% |
| F | Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,05% |
| H | Spese di emissione | 0,00% | 0,00% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| I | Premio versato | 100,00% | |
| L=I-(G+H) | Capitale nominale | 100,00% | |
| M=L-(A+C+D-F) | Capitale investito | 100,00% | |

| | |
|--|---|
| TIPOLOGIA DEL FONDO <ul style="list-style-type: none"> • Denominazione • Codice • Tipologia di gestione • Categoria ANIA • Valuta | <p>MIXED GROWTH PLUS</p> <p>202</p> <p>A Benchmark</p> <p>Bilanciato</p> <p>Euro</p> |
| PROFILO DI RISCHIO <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Scostamento dal Benchmark | <p>Medio</p> <p>—</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO <ul style="list-style-type: none"> • Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione • Aree geografiche • Categorie di emittenti • Specifici fattori di rischio | <p>Il Fondo Interno Assicurativo investe i propri attivi in quote di Organismi di Investimento Collettivo del 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). Gli OICR hanno le seguenti caratteristiche: possono essere denominati in Euro, Dollari statunitensi, Yen giapponesi, Sterlina inglese e non distribuiscono proventi. L'Investimento prevalente avviene in strumenti finanziari sia di natura obbligazionaria sia di natura azionaria. E' previsto un investimento residuale in liquidità. Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>L'Impresa di Assicurazione effettua, un asset allocation valutaria tra Euro, Dollaro e Sterlina, ribilanciando mensilmente il portafoglio in base all'andamento dei mercati valutari mondiali.</p> <p>Il Fondo CU MIXED GROWTH può investire dal 20% al 50% dei propri attivi in strumenti finanziari promossi o gestiti da imprese del Gruppo Aviva PLC.</p> <p>Gli OICR azionari utilizzati investono in Europa, Nord America ed area del Pacifico.</p> <p>Gli OICR azionari investono in società ad elevata capitalizzazione ed operanti in diversi settori economici; gli OICR obbligazionari investono in obbligazioni di stati sovrani o di emittenti privati.</p> <p>Duration - La componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration inferiore a 5 anni.</p> <p>Rating - Gli OICR sottostanti investono in obbligazioni emesse da stati</p> |

| | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> Operazioni in strumenti derivati | <p>sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p> <p>Rischio di Cambio - Per gli investimenti in OICR o strumenti finanziati denominati in Dollari o Yen si tenga presente l'esposizione al rischio di cambio rispetto all'Euro.</p> <p>Paesi Emergenti - Per gli OICR del comparto azionario è previsto un investimento residuale in 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.</p> <p>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"> alla copertura dei rischi; ad una più efficiente gestione del portafoglio. <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p> |
|--|--|

| | |
|---|--|
| <p>STILE DI GESTIONE</p> <ul style="list-style-type: none"> Criteri di selezione degli strumenti finanziari Relazione con il Benchmark | <p>Il processo di selezione degli investimenti obbligazionari del Fondo avviene analizzando le opportunità di crescita offerti dalla curva dei tassi di interesse. Gli investimenti del comparto azionario sono effettuati tramite OICR specializzati per settori industriali e nelle diverse aree geografiche di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare le aree a maggiore capacità di sviluppo.</p> <p>L'obiettivo della gestione è quello di replicare l'andamento dell'indice ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal Benchmark, con un attento controllo del rischio che può temporaneamente portare a degli scostamenti rispetto al Benchmark.</p> |
|---|--|

TABELLA DI SCOMPOSIZIONE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| VOCI DI COSTO | | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|--|---|------------------------------|--|
| CONTESTUALE AL VERSAMENTO | | | |
| A | Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| B | Commissioni di gestione | 0,00% | 2,45% |
| C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| D | Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| E | Altri costi successivi al versamento | 0,00% | 0,00% |
| F | Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,05% |
| H | Spese di emissione | 0,00% | 0,00% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| I | Premio versato | 100,00% | |
| L=I-(G+H) | Capitale nominale | 100,00% | |
| M=L-(A+C+D-F) | Capitale investito | 100,00% | |

| | |
|--|---|
| <p>TIPOLOGIA DEL FONDO</p> <ul style="list-style-type: none"> Denominazione Codice Tipologia di gestione Categoria ANIA | <p>EQUITY GROWTH PLUS</p> <p>203</p> <p>A Benchmark</p> <p>Azionario globale</p> |
|--|---|

| | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Valuta | Euro |
| PROFILO DI RISCHIO <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Scostamento dal Benchmark | <p>Medio alto</p> <p>–</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO <ul style="list-style-type: none"> • Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione • Aree geografiche • Categorie di emittenti • Specifici fattori di rischio • Operazioni in strumenti derivati | <p>Il Fondo Interno Assicurativo investe i propri attivi in quote di Organismi di Investimento Collettivo del 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). Gli OICR hanno le seguenti caratteristiche: possono essere denominati in Euro, Dollari statunitensi, Yen giapponesi, Sterlina inglese e non distribuiscono proventi. L'investimento principale avviene in strumenti finanziari di natura azionaria. L'investimento in strumenti obbligazionari è contenuto. E' previsto un investimento residuale in liquidità. Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>L'Impresa di Assicurazione effettua, un asset allocation valutaria tra Euro, Dollaro e Sterlina, ribilanciando mensilmente il portafoglio in base all'andamento dei mercati valutari mondiali.</p> <p>Il Fondo CU EQUITY GROWTH può investire dal 20% al 50% dei propri attivi in strumenti finanziari promossi o gestiti da imprese del Gruppo Aviva PLC.</p> <p>Gli OICR azionari utilizzati investono in Europa, Nord America ed area del Pacifico.</p> <p>Gli OICR azionari investono in società ad elevata capitalizzazione ed operanti in diversi settori economici; gli OICR obbligazionari investono in obbligazioni di stati sovrani o di emittenti privati.</p> <p>Duration - La componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration inferiore a 5 anni.</p> <p>Rating - Gli OICR sottostanti investono in obbligazioni emesse da stati sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p> <p>Rischio di Cambio - Per gli investimenti in OICR o strumenti finanziari denominati in Dollari o Yen si tenga presente l'esposizione al rischio di cambio rispetto all'Euro.</p> <p>Paesi Emergenti - Per gli OICR del comparto azionario è previsto un investimento residuale in 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.</p> <p>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"> • alla copertura dei rischi; • ad una più efficiente gestione del portafoglio. <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p> |
| STILE DI GESTIONE <ul style="list-style-type: none"> • Criteri di selezione degli strumenti finanziari | <p>Lo stile di gestione adottato è volto a massimizzare il rendimento del fondo nel lungo periodo, selezionando OICR prevalentemente del comparto azionario. Gli OICR utilizzati investono nei principali mercati internazionali orientandosi di volta in volta verso i mercati e le aree geografiche a più alta potenzialità di crescita e di sviluppo.</p> |

| | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Relazione con il Benchmark | <p>Il Fondo Interno Assicurativo, attraverso una gestione attiva degli investimenti, ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La gestione attiva comporta l'analisi dello scenario macroeconomico atteso (in relazione a tassi, cambi e andamento dei mercati finanziari) che può, in certe fasi, portare a sovrappesare o sottopesare alcune tipologie di investimento (fondi azionari e obbligazionari) rispetto al Benchmark di riferimento.</p> |
|--|--|

TABELLA DI SCOMPOSIZIONE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| VOCI DI COSTO | | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|--|---|------------------------------|--|
| CONTESTUALE AL VERSAMENTO | | | |
| A | Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| B | Commissioni di gestione | 0,00% | 2,80% |
| C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| D | Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| E | Altri costi successivi al versamento | 0,00% | 0,00% |
| F | Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,05% |
| H | Spese di emissione | 0,00% | 0,00% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| I | Premio versato | 100,00% | |
| L=I-(G+H) | Capitale nominale | 100,00% | |
| M=L-(A+C+D-F) | Capitale investito | 100,00% | |

| | |
|--|---|
| TIPOLOGIA DEL FONDO <ul style="list-style-type: none"> • Denominazione • Codice • Tipologia di gestione • Categoria ANIA • Durata • Valuta | <p>YIELD ALPHA PROTECTED 2014</p> <p>204</p> <p>Protetto</p> <p>Flessibile</p> <p>La data di inizio operatività è stata il 24/05/2007.</p> <p>La data di scadenza del Fondo è il 30 giugno 2014.</p> <p>Euro</p> |
| PROFILO DI RISCHIO <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Scostamento dal Benchmark | <p>Basso</p> <p>–</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO <ul style="list-style-type: none"> • Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione • Aree geografiche • Categorie di emittenti | <p>Il Fondo investe principalmente in titoli azionari, denominati in Euro, scelti tra i titoli che compongono il DJ Eurostoxx 50, il CAC, l'AEX o l'indice BEL; un investimento residuale è rivolto a titoli obbligazionari, denominati in Euro, ed altri strumenti finanziari tra cui strumenti di liquidità.</p> <p>Inoltre è prevista la stipula di uno o più contratti finanziari di copertura (Swap) per finalità legate all'ottimizzazione della gestione e alla copertura dei rischi del portafoglio.</p> <p>Non è previsto l'investimento in parti di OICR istituiti o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da imprese del Gruppo AVIVA.</p> <p>L'area geografica di riferimento è la zona dell'Euro.</p> <p>I titoli azionari sono di società ad elevata capitalizzazione ed operanti in diversi settori economici; i titoli obbligazionari sono emessi da stati sovrani o di emittenti privati.</p> |

| | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • Specifici fattori di rischio • Operazioni in strumenti derivati | <p>Duration - La componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration inferiore a 5 anni.</p> <p>Rating - Gli OICR sottostanti investono in obbligazioni emesse da stati sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p> <p>Rischio di Cambio - Per gli investimenti in OICR o strumenti finanziati denominati in Dollari americani o Yen si tenga presente l'esposizione al rischio di cambio rispetto all'Euro.</p> <p>Paesi Emergenti - Per gli OICR del comparto azionario è previsto un investimento residuale in 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.</p> <p>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"> • alla copertura dei rischi; • ad una più efficiente gestione del portafoglio. <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p> <p>Il contratto Swap permette la garanzia di restituzione a scadenza del capitale investito nel Fondo.</p> |
| <p>STILE DI GESTIONE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Strategia del Fondo • Garanzia di restituzione del capitale a scadenza | <p>Il Fondo segue una strategia che ha l'obiettivo di incrementare il rendimento di un investimento di tipo monetario della misura del 2% annuo, mantenendo nello stesso tempo una bassa volatilità e preservando la restituzione del capitale investito. L'obiettivo di protezione del capitale avviene utilizzando meccanismi di consolidamento dei rendimenti che possono portare alla diminuzione dell'obiettivo di rendimento, in particolare all'avvicinarsi della data di scadenza del Fondo. La strategia perseguita ha l'obiettivo di sfruttare le opportunità di investimento nell'ambito delle diverse classi di investimento, selezionando operazioni che presentano il maggior rendimento aggiustato per il rischio.</p> <p>Il Fondo interno replica l'esposizione a tre diverse sotto-strategie di investimento: i) rendimenti delle obbligazioni a lungo termine rispetto ai tassi di interesse a breve termine, ii) rendimenti dell'azionario rispetto ai tassi di interesse reali, iii) differenziale di tassi di interesse in diverse valute.</p> <p>Il Fondo Yield Alpha Protected 2014 prevede alla scadenza – 30 giugno 2014 – la garanzia di restituzione del capitale investito come descritto al successivo paragrafo 6. "GARANZIE DELL'INVESTIMENTO".</p> <p>Al fine di offrire una chiara rappresentazione del profilo di rischio/rendimento dell'investimento finanziario, di seguito è riportata una tabella con gli scenari di rendimento atteso a scadenza dell'investimento nel Fondo Yield Alpha Protected 2014.</p> <p>Gli scenari probabilistici di rendimento atteso del Fondo sono basati sui risultati di simulazioni di rendimento su base annuale, effettuati nel rispetto del principio della neutralità del rischio, tenendo conto dell'orizzonte temporale-obiettivo di investimento del Fondo stesso e della garanzia di restituzione del capitale a scadenza.</p> <p>Nella tabella sottostante sono rappresentati gli scenari probabilistici con ipotesi prudenziali del rendimento atteso dell'investimento nel Fondo con un orizzonte temporale pari a 5,5 anni (considerando la data di scadenza del Fondo).</p> |

| | SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO NEL FONDO YIELD ALPHA PROTECTED 2014 A GESTIONE PROTETTA | PROBABILITÀ DELL'EVENTO |
|--|--|-------------------------|
| | Il rendimento è positivo e inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento | 91,80% |
| | I rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento | 8,80% |
| | Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento | 0,00% |
| <ul style="list-style-type: none"> Relazione con il Benchmark | <p><i>Si rinvia alla Parte III, paragrafo 3 "I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA" del Prospetto Informativo per maggiori informazioni.</i></p> <p><i>Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B, paragrafo 7. "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI IN RELAZIONE AGLI OBIETTIVI ED ALLA POLITICA DI INVESTIMENTO" del Prospetto Informativo.</i></p> <p>Il Fondo non prevede alcun parametro di riferimento significativo (Benchmark). Per tale motivo, nel successivo Par.7 viene indicata una misura di rischio alternativa.</p> | |

TABELLA DI SCOMPOSIZIONE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| VOCI DI COSTO | | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|--|---|------------------------------|--|
| CONTESTUALE AL VERSAMENTO | | | |
| A | Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| B | Commissioni di gestione | 0,00% | 1,85% |
| C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,60% |
| D | Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| E | Altri costi successivi al versamento | 0,00% | 0,00% |
| F | Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,05% |
| H | Spese di emissione | 0,00% | 0,00% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| I | Premio versato | 100,00% | |
| L=I-(G+H) | Capitale nominale | 100,00% | |
| M=L-(A+C+D-F) | Capitale investito | 100,00% | |

Si rinvia alla Parte III del Prospetto Informativo per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi dei Fondi Interni Assicurativi.

6. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

Riguardo ai Fondi Interni Assicurativi Moderate Growth Plus, Mixed Growth Plus ed Equity Growth Plus, 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 quindi il rischio connesso all'andamento negativo del Valore unitario delle Quote dei Fondi Moderate Growth Plus, Mixed Growth Plus ed Equity Growth Plus e pertanto esiste la possibilità di ricevere un capitale inferiore ai premi versati.

Il Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 prevede alla sua scadenza, il 30 giugno 2014, la restituzione del maggior valore tra:

- 100% dell'ammontare del Premio Unico e degli eventuali Versamenti Aggiuntivi destinati allo stesso (capitale investito);
- il controvalore delle somme investite nel Fondo, calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente il giorno della scadenza del Fondo moltiplicato il Valore unitario più alto raggiunto dal Fondo nel corso della sua durata (maggio 2007 - 30 giugno 2014).

La garanzia di restituzione del capitale investito nel Fondo Yield Alpha Protected 2014 alla scadenza dello stesso – 30 giugno 2014 - è prestata da JP Morgan Chase Bank NA. Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità di JP Morgan Chase Bank NA. Ne consegue che in caso di insolvenza o di fallimento di JPMorgan Chase Bank NA, il rischio non viene assunto da Aviva S.p.A. e resta a carico dell'Investitore-contraente.

Tale valore è liquidato al netto di eventuali penalità di riscatto previste dal Contratto.

Il 30 giugno 2014 il Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 verrà sostituito da un altro Fondo con le medesime caratteristiche e l'Investitore-contraente avrà la possibilità alternativamente di:

1. riscattare il controvalore delle Quote investite,
2. convertire il controvalore in Quote del nuovo Fondo o di altri Fondi collegati al Contratto.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente non comunichi all'Impresa di Assicurazione la sua scelta, la stessa provvederà autonomamente a convertire il controvalore delle Quote dal vecchio al nuovo Fondo garantito senza alcuna spesa.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di sospendere le nuove sottoscrizioni al Fondo Yield Alpha Protected 2014, qualora il tasso swap con scadenza nel 2014 scenda sotto il 2,70% di rendimento.

Nel caso di sospensione delle sottoscrizioni, l'Impresa di Assicurazione non emetterà nuove Quote del Fondo Yield Alpha Protected 2014 a fronte di richieste di investimento a seguito di Versamenti aggiuntivi o Sostituzioni tra Fondi Interni che abbiano, anche solo parzialmente, come destinatario il Fondo Yield Alpha Protected 2014.

Poiché la sospensione ha carattere temporaneo e dura fintanto che il tasso swap si mantiene su livelli inferiori al 2,70%, non appena l'Impresa di Assicurazione deciderà la riattivazione del Fondo Yield Alpha Protected 2014, l'Investitore-contraente potrà di nuovo acquistare Quote del Fondo tramite Versamenti Aggiuntivi od operazioni di Sostituzione tra i Fondi Interni collegati al Contratto.

Per maggiori informazioni sulle opzioni esercitabili a scadenza del Fondo dall'Investitore-contraente si rinvia alla lettura del successivo Paragrafo 9 "OPZIONI CONTRATTUALI".

Per maggiori informazioni sulle comunicazioni inviate alla scadenza del Fondo o alla sua sospensione, si rinvia alla lettura del successivo Paragrafo 19 "INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI".

Per informazioni sulla possibile sospensione delle nuove sottoscrizioni al Fondo da parte dell'Impresa di Assicurazione e sul soggetto che presta la garanzia di restituzione del capitale, si rimanda alla lettura della Parte III, Sezione A, paragrafo 3 "I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA".

Esemplificazione della garanzia di restituzione del capitale a scadenza del Fondo Yield Alpha Protected 2014

| | |
|---|-----------------------|
| Premi versati nel Fondo | Euro 15.000,00 |
| Quote acquisite | 3.000 |
| Valore unitario più alto raggiunto dalla Quota nel corso della sua durata | 6,00 |
| Valore unitario della Quota alla data di scadenza del Fondo (30/06/2014) | 4,50 |
| Controvalore delle Quote alla scadenza del Fondo | Euro 13.750,00 |
| Controvalore rimborsato all'Investitore-contraente | Euro 18.000,00 |

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

Il Benchmark adottato da ciascun Fondo Interno Assicurativo ad esclusione del Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo rimando a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo; il Benchmark è coerente con i rischi connessi alla politica d'investimento del Fondo 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.

Il Fondo Yield Alpha Protected 2014 non prevede alcun parametro di riferimento significativo (Benchmark) per lo stile gestionale adottato, in virtù dell'obiettivo di rendimento assoluto e della suddivisione flessibile tra le diverse classi d'investimento che caratterizza il Fondo stesso. Ai fini dell'individuazione del profilo di rischio del Fondo, la misura della volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile dall'Impresa di Assicurazione è inferiore al 3,50%.

Di seguito viene riportata la composizione dei Benchmark adottati nella gestione degli altri Fondi Interni Assicurativi:

MODERATE GROWTH PLUS:

- 40% Eonia
- 25% JP Morgan Global
- 15% JP Morgan Global Bond EMU
- 10% MSCI World
- 10% MSCI Europe ex UK

MIXED GROWTH PLUS:

- 5% Eonia
- 30% JP Morgan Global
- 15% JP Morgan Global Bond EMU
- 25% MSCI World
- 25% MSCI Europe ex UK

EQUITY GROWTH PLUS:

- 10% JP Morgan Global
- 10% JP Morgan Global Bond EMU
- 40% MSCI World
- 40% MSCI Europe ex UK

Si riporta di seguito una descrizione sintetica delle caratteristiche degli indicatori finanziari utilizzati per la definizione dei Benchmark adottati dall'Impresa di Assicurazione.

Eonia

L'Eonia (Euro Overnight Index Average) costituisce la media ponderata dei tassi applicati ai contratti *overnight*. E' il tasso per tutta l'area dell'Unione Europea, a cui vengono allineate tutte le operazioni giornaliere delle singole banche, oltre a costituire il fondamentale punto di snodo nella gestione della politica monetaria nell'ambito dei tassi da parte della Banca Centrale Europea. Rappresenta la media dei tassi di finanziamento *overnight* comunicati alla BCE da un pool di 57 banche.

JP Morgan Global

L'indice rappresenta il rendimento dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati dei Titoli di Stato dei paesi sviluppati in America, Europa e Asia. Le cedole pagate sono immediatamente reinvestite nel mercato di riferimento. L'indice è costruito con criteri di ammissibilità dei titoli basati sulla liquidità (outstanding). L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Il Sole 24 Ore, Reuters e Bloomberg.

JP Morgan Global 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. 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. L'indice è costruito con criteri di ammissibilità dei titoli basati sulla liquidità (outstanding). È disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream.

MSCI World

L'indice rappresenta l'andamento dei titoli azionari dei principali mercati finanziari. L'indice prevede il reinve-

stimento dei dividendi netti. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International.

MSCI Europe ex UK

L'indice rappresenta l'andamento dei titoli azionari dei paesi sviluppati nei principali mercati finanziari dell'area Europea con l'esclusione del Regno Unito. L'indice è convertito da Dollaro USA ad Euro e prevede il reinvestimento dei dividendi netti. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International.

Gli indici utilizzati prevedono il reinvestimento dei dividendi (indici "total return").

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

8. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

8.1 Riscatto

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

In caso di Riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del Contratto, mentre in caso di liquidazione del valore di Riscatto parziale il Contratto rimane in vigore per le quote residue, in riferimento alle quali restano confermate le condizioni previste dal presente Contratto.

Il Versamento aggiuntivo potrà essere riscattato solo trascorso un anno dal suo versamento, tranne nel caso in cui sia stato destinato al Fondo Yield Alpha Protected 2014 e questo sia arrivato a scadenza.

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

RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto è pari al Controvalore delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente calcolato il martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della richiesta di Riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'importo così determinato, denominato valore di Riscatto totale, viene corrisposto per intero qualora siano trascorsi interamente almeno cinque anni dalla Data di Decorrenza.

In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito la penalità di riscatto indicate al successivo Paragrafo 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA".

RISCATTO PARZIALE

Il valore di Riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri previsti per il Riscatto totale, fatto salvo l'addebito di un'ulteriore spesa fissa indicata al successivo Paragrafo 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA".

Il Riscatto parziale viene concesso a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 5.000,00 Euro;
- il Controvalore del capitale residuo espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi non risulti inferiore a 5.000,00 Euro.

È possibile richiedere un Riscatto parziale solo dopo 12 mesi dalla precedente richiesta di Riscatto parziale.

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 perdite del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi oggetto di investimento.

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 dell'Investitore-contraente.

8.2 Garanzia di restituzione del capitale alla scadenza del Fondo Yield Alpha Protected 2014

Il Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 prevede alla sua scadenza, il 30 giugno 2014, la restituzione del maggior valore tra:

- 100% dell'ammontare del Premio Unico e degli eventuali Versamenti Aggiuntivi destinati allo stesso;
- il controvalore delle somme investite nel Fondo, calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente il giorno della scadenza del Fondo moltiplicato il Valore unitario più alto raggiunto dal Fondo nel corso della sua durata (maggio 2007 - 30 giugno 2014).

Tale valore è liquidato al netto di eventuali penalità di riscatto previste dal Contratto.

Si rinvia alla Parte III, Sezione A, paragrafo 3 "I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA", del Prospetto informativo per ulteriori informazioni circa la garanzia del Fondo Yield Alpha Protected 2014.

9. OPZIONI CONTRATTUALI

In caso di richiesta di riscatto totale o il 30 giugno 2014 - data di chiusura del Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 - qualora a quella data detenga il totale delle sue Quote nel Fondo stesso, 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 all'Investitore-contraente:

- 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;
- al più tardi 90 giorni prima della scadenza del Fondo, la Lettera di avviso della scadenza del Fondo, contenente la descrizione sintetica di tutte le facoltà contrattualmente esercitabili dall'Investitore-contraente. L'Investitore-contraente ha 60 giorni di tempo, dalla data di ricevimento delle Lettere di avviso della scadenza del Fondo, per decidere di convertire in rendita il controvalore del Fondo in scadenza; decorso tale termine, le condizioni di conversione decadono automaticamente.

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, 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 CASO 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) il Controvalore delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente, calcolato il martedì della settimana successiva 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:

| ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni interi) ALLA DATA DI DECESSO | % DI MAGGIORAZIONE |
|--|---------------------------|
| Fino a 40 anni | 5,00% |
| da 41 a 54 anni | 2,00% |
| da 55 a 64 anni | 1,00% |
| da 65 ed oltre | 0,20% |

La Maggiorazione per la Garanzia Morte, che è la copertura complementare prestata dall'Impresa di Assicurazione, non può comunque essere superiore a 50.000,00 Euro.

Il Capitale Caso Morte è liquidato senza essere gravato da alcun costo.

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.

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** 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** e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
- c) **sia causato da dolo dell'Investitore-contraente o dei Beneficiari**, partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi, fatti di guerra, incidente di volo, suicidio (**quest'ultimo se avvenuto nei primi due anni dalla Data di Decorrenza**), stato di ubriachezza nonché uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni e simili.

L'Investitore-contraente assume il rischio di perdita del Capitale Investito nel caso di andamento negativo del Valore unitario delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi oggetto di investimento.

* * *

Pagamenti dell'Impresa di Assicurazione

Si rinvia all'Art. 20 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE" delle Condizioni di Assicurazione per informazioni circa la documentazione che l'Investitore-contraente è tenuto a presentare per la liquidazione delle prestazioni assicurative.

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.

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

Il Contratto non prevede alcuna spesa per la copertura delle spese di emissione.

11.1.2 Costi di caricamento

Non viene applicata alcuna spesa percentuale sul Premio Unico o su eventuali Versamenti aggiuntivi.

11.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il valore di riscatto si ottiene applicando al controvalore delle Quote da riscattare la penalità di riscatto, determinata in funzione dell'epoca in cui viene effettuata la richiesta di riscatto rispetto alla Data di Decorrenza ed indicata nella seguente tabella:

| Anno di Richiesta del Riscatto | Penalità di Riscatto |
|--------------------------------|----------------------|
| I anno | Non ammesso |
| II anno | 4,50% |
| III anno | 4,00% |
| IV anno | 3,00% |
| V anno | 2,00% |
| Dal VI anno | Nessuna penalità |

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri previsti per il Riscatto totale; viene trattenuta un'ulteriore spesa fissa di 20,00 Euro per ogni Riscatto parziale.

11.1.4 Costi di switch

In caso di Sostituzione (switch) dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti con altri Fondi Interni Assicurativi collegati al Contratto è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La prima Sostituzione nel corso della Durata del Contratto è gratuita.

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

La commissione di gestione su base annua gravante sui Fondi Interni Assicurativi è la seguente:

| Nome del Fondo | Commissione di Gestione |
|----------------------------|-------------------------|
| Moderate Growth Plus | 2,00% |
| Mixed Growth Plus | 2,50% |
| Equity Growth Plus | 2,85% |
| Yield Alpha Protected 2014 | 2,50% |

La commissione di gestione, viene calcolata settimanalmente e trattenuta mensilmente ed incide sul Valore unitario delle Quote del Fondo Interno Assicurativo stesso.

b) commissione di performance

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

c) costo della garanzia prestata

Il costo della garanzia di restituzione del capitale investito al 30 giugno 2014 prestata da JP Morgan Chase Bank NA, relativamente al solo Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014, è pari allo 0,60% su base annua ed è compreso nella commissione di gestione gravante sullo stesso.

d) altri costi previsti dal Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi

Le disponibilità dei Fondi Interni Assicurativi MIXED GROWTH PLUS - MODERATE GROWTH PLUS - EQUITY GROWTH PLUS 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 al 2,25% su base annua.

Non sono previste commissioni di sottoscrizione e rimborso sugli OICR sottostanti. La commissione di performance sugli OICR è pari ad una percentuale massima del 20% calcolata sulla differenza di rendimento dell'OICR nell'anno solare rispetto a quello del relativo Benchmark.

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.

Fermi restando gli oneri di gestione sopra indicati, sono a carico dei Fondi Interni Assicurativi MIXED GROWTH PLUS - MODERATE GROWTH PLUS - EQUITY GROWTH PLUS - YIELD ALPHA PROTECTED 2014 anche i seguenti oneri:

- a) gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività;
- b) le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- c) i compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 12 e 5 "REVISIONE CONTABILE" dei Regolamenti dei Fondi Interni Assicurativi;
- d) gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.

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 in media dai collocatori, con riferimento a tutte le componenti di costo in precedenza indicate, è pari a 59%.

12. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non sono previste agevolazioni finanziarie o sconti per il presente Contratto.

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 Unico e unitamente all'Assicurato - se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato. Le coperture assicurative decorrono dal martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione.

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

Il Premio Unico deve essere versato dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato.

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza è possibile in qualsiasi momento integrare il Contratto con Versamenti aggiuntivi. Nel caso in cui decida di effettuare Versamenti aggiuntivi, l'Investitore-contraente deve utilizzare il Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi. Il pagamento di ciascun Versamento aggiuntivo avviene al momento della sottoscrizione di tale Modulo.

Il pagamento del Premio Unico e degli eventuali Versamenti aggiuntivi devono essere effettuati mediante procedura di addebito sul conto corrente dell'Investitore-contraente, appoggiato presso il Soggetto Incaricato. Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.

Ai fini di non ostacolare la prosecuzione del rapporto, in caso di estinzione del conto corrente bancario dell'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad indicare all'Investitore-contraente possibili diverse modalità di pagamento del premio, quali ad esempio nuova delega RID o bonifico bancario.

Non è ammesso il pagamento in contanti del Premio Unico o di eventuali Versamenti Aggiuntivi.

Ai fini della determinazione del numero di Quote a seguito dei versamenti effettuati dall'Investitore-contraente, si procede come segue:

- il Premio Unico viene diviso per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- gli eventuali Versamenti aggiuntivi vengono divisi per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi del martedì della settimana successiva alla data di addebito del Versamento aggiuntivo sul conto corrente dell'Investitore-contraente.

Qualora il giorno previsto contrattualmente per l'investimento non sia un giorno lavorativo per le borse nazionali ed internazionali, si procederà alla conversione del premio in Quote utilizzando la valorizzazione effettuata sulla base dei prezzi del primo giorno lavorativo immediatamente precedente.

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 dal Contratto entro trenta giorni dal momento della sua Data di Conclusione, 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, il Premio Unico;
- qualora la richiesta di Recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dalla Data di Decorrenza, il Premio Unico maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore unitario delle Quote del martedì della settimana successiva al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di Recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza.

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
20131 Milano
Numero verde 800113085
Fax 02/2775490
E-mail: 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. 20 "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)

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può richiedere 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 del Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto, al netto dei costi relativi alla Sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi indicato al precedente paragrafo 11.1.4 "COSTI DI SWITCH" viene trasformato in Quote del nuovo Fondo Interno Assicurativo scelto al momento della richiesta di Sostituzione. Il controvalore viene calcolato sulla base del Valore unitario delle Quote dei due Fondi coinvolti nell'operazione del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

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 eventuali Versamenti Aggiuntivi in questi nuovi Fondi, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

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. 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 Assicurazione 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:
 - dei dati di rischio/rendimento dei Fondi e dei relativi Benchmark,
 - dei costi effettivi (TER) fatti registrare dai Fondi,
 - del Turnover di portafoglio dei Fondi.
2. l'Estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:
 - cumulo dei premi versati dal perfezionamento del Contratto al 31 dicembre dell'anno precedente all'anno di riferimento, numero e Controvalore delle Quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
 - dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del Controvalore delle Quote assegnate nell'anno di riferimento;
 - numero e Controvalore delle Quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di Sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi nell'anno di riferimento;
 - numero e Controvalore delle Quote rimborsate a seguito di Riscatto parziale nell'anno di riferimento;
 - numero delle Quote complessivamente assegnate e del relativo Controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

L'Impresa di Assicurazione si impegna a trasmettere all'Investitore-contraente, al più tardi 90 giorni prima della scadenza del Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 - 30 giugno 2014 -, la Lettera di avviso della scadenza del Fondo. La Lettera riporta una descrizione sintetica di tutte le facoltà contrattualmente esercitabili dall'Investitore-contraente; tali facoltà sono:

- a) il riscatto del controvalore delle Quote del Fondo calcolato il 30 giugno 2014, secondo le modalità descritte al precedente Paragrafo 6 "GARANZIE DELL'INVESTIMENTO";
- b) la conversione, il giorno di scadenza del Fondo, del Controvalore di cui al precedente punto a) in Quote del nuovo Fondo Interno Assicurativo collegato a partire dal 30 giugno 2014 al Contratto, avente caratteristiche analoghe al Yield Alpha Protected 2014 e del quale sarà riportato, in allegato alla Lettera, un estratto del Prospetto Informativo contenente la descrizione del Fondo, i costi ad esso collegati e il Regolamento dello stesso;

- c) convertire, il giorno di scadenza del Fondo, il Controvalore di cui al precedente punto a) in Quote di un altro Fondo Assicurativo Interno collegato al Contratto a scelta del Investitore-contraente.

Relativamente al caso a), qualora il capitale assicurato del Contratto sia interamente investito in Quote del Fondo in scadenza, il Controvalore può essere convertito, su richiesta del Investitore-contraente, in una rendita vitalizia con le stesse modalità previste, al precedente Paragrafo 9 "OPZIONI CONTRATTUALI", per la conversione del Riscatto totale.

Nel caso in cui, entro 60 giorni dalla data di ricevimento della Lettera di avviso della scadenza del Fondo, l'Investitore-contraente non faccia pervenire all'Impresa di Assicurazione alcuna comunicazione in merito alle sue intenzioni di esercizio delle facoltà contrattualmente previste, l'Impresa di Assicurazione stessa convertirà, il giorno di scadenza del Fondo, il Controvalore delle Quote detenute del Fondo Yield Alpha Protected 2014 in Quote del nuovo Fondo Interno Assicurativo collegato al Contratto a partire dal 30 giugno 2014. Le modalità a disposizione del Investitore-contraente per manifestare alla Impresa di Assicurazione le sue intenzioni circa le facoltà contrattualmente previste alla scadenza del Fondo saranno riportate nella Lettera di avviso della scadenza del Fondo.

La Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare in maniera tempestiva all'Investitore-contraente l'eventuale decisione di sospensione del Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014 e, successivamente, la data di riattivazione del Fondo stesso e di conseguenza la possibilità di sottoscrivere nuovamente le Quote del Fondo sospeso.

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

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

L'Impresa di Assicurazione si impegna ad informare per iscritto l'Investitore-contraente qualora in corso di Contratto il Capitale Investito 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.

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*.

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

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

- per informazioni di carattere generale: assunzione_vita@avivaitalia.it
- per informazioni relative alle liquidazioni: 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

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 con l'Assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Capitale Caso Morte: In caso di decesso dell'Assicurato, è il capitale liquidato dall'Impresa di Assicurazione ai Beneficiari, pari al Controvalore delle Quote eventualmente aumentato della Maggiorazione per la Garanzia Morte.

Capitale Investito: La somma del Premio Unico e di eventuali Versamenti Aggiuntivi, corrisposti dall'Investitore-contraente nel corso del Contratto, che sono stati investiti in Quote di uno o più Fondi collegati.

Categoria: Classe in cui viene collocato il Fondo Interno Assicurativo collegato al Contratto, secondo i criteri individuati dall'Associazione Nazionale per le Imprese Assicuratrici (ANIA). La categoria (ad esempio azionaria, obbligazionaria, ecc.) viene definita sulla base della politica di investimento e dei fattori di rischio che contraddistinguono il Fondo e che sono riportati nel relativo Regolamento.

Commissione di performance: Commissione trattenuta dalla Società di Gestione nel caso in cui il rendimento finanziario delle Quote a cui è collegato il contratto sia superiore ad una determinata soglia di rendimento prefissata nelle condizioni contrattuali. I Fondi Interni Assicurativi collegati al presente Contratto non prevedono alcuna commissione di performance.

CONSOB: La Commissione Nazionale per le Imprese di Assicurazione 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: Il presente è un contratto assicurativo-finanziario appartenente alla tipologia Unit linked con il quale l'Impresa di Assicurazione, a fronte del pagamento del premio, 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: Equivale all'importo del Capitale Investito in relazione ai prezzi di mercato correnti. Il controvalore di ogni Fondo si ottiene moltiplicando il Valore unitario della Quota ad una determinata data per il numero delle Quote detenute nel Fondo dall'Investitore-contraente alla medesima data; il Controvalore complessivo delle Quote è pari alla somma dei controvalori dei singoli Fondi Interni Assicurativi tra i quali è ripartito il Capitale Investito.

Costo percentuale medio annuo: Indicatore sintetico che indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dai premi versati e dalle risorse gestite dall'Impresa di Assicurazione, il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da alcun costo.

Data di Conclusione: È il giorno nel quale l'Investitore-contraente, sottoscrive la Proposta-Certificato, unitamente all'Assicurato - se persona diversa - e paga il Premio Unico.

Data di Decorrenza: Giorno dal quale sono operanti le prestazioni del Contratto, vale a dire il martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione.

Durata del Contratto: Periodo di tempo durante il quale il Contratto è in vigore; per il presente Contratto coincide con 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.

Duration: Misura finanziaria, espressa in anni e frazione di anni, che indica la sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario in relazione alle variazioni del tasso di interesse di mercato. La duration di un portafoglio titoli indica la durata finanziaria residua media dei titoli contenuti nel portafoglio. 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 di contratti assicurativi di tipo 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 versati dall'Investitore-contraente.

Garanzia di restituzione del capitale investito a scadenza: è il valore minimo che viene rimborsato alla scadenza del Fondo Yield Alpha Protected 2014; non potrà essere inferiore al 100% del premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi versati (capitale investito) ed investiti nel Fondo stesso. Il rischio di controparte connesso al rimborso a scadenza del "valore minimo di rimborso" resta a carico dell'Investitore-contraente.

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: Impresa di Assicurazione – 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.

JP Morgan Chase Bank NA: Società che presta alla scadenza del Fondo Yield Alpha Protected 2014 la garanzia di restituzione del capitale investito nel Fondo stesso. Alla data di redazione del presente Prospetto Informativo, il Rating di lungo periodo attribuito da due primarie agenzie di Rating a JP Morgan Chase Bank NA è di AA (Standard & Poor's) e di Aaa (Moody's).

Maggiorazione per la Garanzia Morte: Rappresenta la garanzia principale prestata dall'Impresa di Assicurazione e prevista dal Contratto ed è l'aumento del Controvalore delle Quote liquidate nel Capitale Caso Morte, pari ad una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.

Multi-manager: Modalità di gestione dei Fondi Interni Assicurativi collegati al Contratto che prevede, nella scelta degli OICR sottostanti i Fondi, la selezione di diversi gestori e approcci d'investimento complementari e quindi di OICR appartenenti a diverse Società di Gestione italiane e straniere.

OICR: Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio che sono comprese all'interno dei portafogli dei Fondi Interni Assicurativi. Per OICR si intendono tutti i fondi comuni di investimento e le SICAV, vale a dire gli investitori istituzionali che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono in ogni momento a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale.

Opzione: Clausola del Contratto di assicurazione secondo cui l'Investitore-contraente può scegliere che il valore di riscatto totale sia corrisposto in una modalità diversa da quella originariamente prevista. Per questo Contratto, l'opportunità di scegliere che il valore di riscatto totale sia convertito in una rendita vitalizia.

Premio Unico: L'importo che l'Investitore-contraente corrisponde all'Impresa di Assicurazione in soluzione unica alla Data di Conclusione.

Proposta-Certificato: 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 Unico versato dall'Investitore-contraente.

Rating: Indice finanziario di solvibilità e di credito attribuito all'emittente o all'eventuale garante di titoli obbligazionari. 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.

Riscatto: Facoltà dell'Investitore-contraente di chiedere la liquidazione del Controvalore delle Quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto.

Soggetto Incaricato: FinecoBank S.p.A. che si avvale dei loro Promotori Finanziari, tramite i quali è stato stipulato il Contratto.

Sostituzione (switch): 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.

Swap: Lo Swap appartiene alla categoria degli strumenti finanziari derivati e consiste nello scambio di flussi di cassa tra due controparti. Il Fondo Yield Alpha Protected 2014 prevede l'utilizzo di un contratto Swap con finalità legate all'ottimizzazione della gestione e alla copertura dei rischi del portafoglio.

Total expenses ratio (TER): Indicatore finanziario 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 a carico del Fondo ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Turnover: Indicatore finanziario 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.

Unit linked: Contratto di assicurazione sulla vita a contenuto prevalentemente finanziario con prestazioni collegate al Valore unitario delle Quote di attivi contenuti in un Fondo Interno Assicurativo.

Valore unitario delle Quote: Valore ottenuto dividendo il patrimonio complessivo netto del Fondo Interno Assicurativo, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle Quote partecipanti al Fondo alla stessa data; viene pubblicato giornalmente sui principali quotidiani economici nazionali al netto dei costi gravanti sul Fondo stesso.

Valuta di denominazione: Valuta o moneta in cui sono espresse le prestazioni contrattuali. Il presente Contratto è stipulato in Euro; la Valuta di denominazione dei Fondi Interni Assicurativi è in Euro.

Versamento Aggiuntivo: Importo che l'Investitore-contraente ha facoltà di versare – nel corso della Durata del Contratto – in aggiunta al Premio Unico.

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 24 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

1. DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL FONDI INTERNI ASSICURATIVI

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

Alla data di redazione del presente Prospetto Informativo, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di non delegare l'attività di gestione dei Fondi Interni Assicurativi. L'Impresa di Assicurazione si riserva altresì di affidare eventualmente la gestione dei Fondi e le relative scelte di investimento a qualificate Società di Gestione del Risparmio.

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.

I Fondi Interni Assicurativi, MODERATE GROWTH PLUS - MIXED GROWTH PLUS - EQUITY GROWTH PLUS sono di recente istituzione (25/05/2007) e pertanto viene illustrato:

- il rendimento dell'anno 2008 dei Fondi Interni Assicurativi e i rendimenti annuali del 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 Interni Assicurativi e dei benchmark nel corso del 2008;
- il rendimento storico realizzato negli ultimi 3, 5 e 10 anni dai Benchmark dei Fondi Interni Assicurativi.

Per quanto riguarda il Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 (istituito il 24/05/2007), sono riportati i grafici:

- del rendimento dell'anno 2008 del Fondo Interno Assicurativo;
- dell'andamento del valore della quota del Fondo Interno Assicurativo nel corso del 2008.

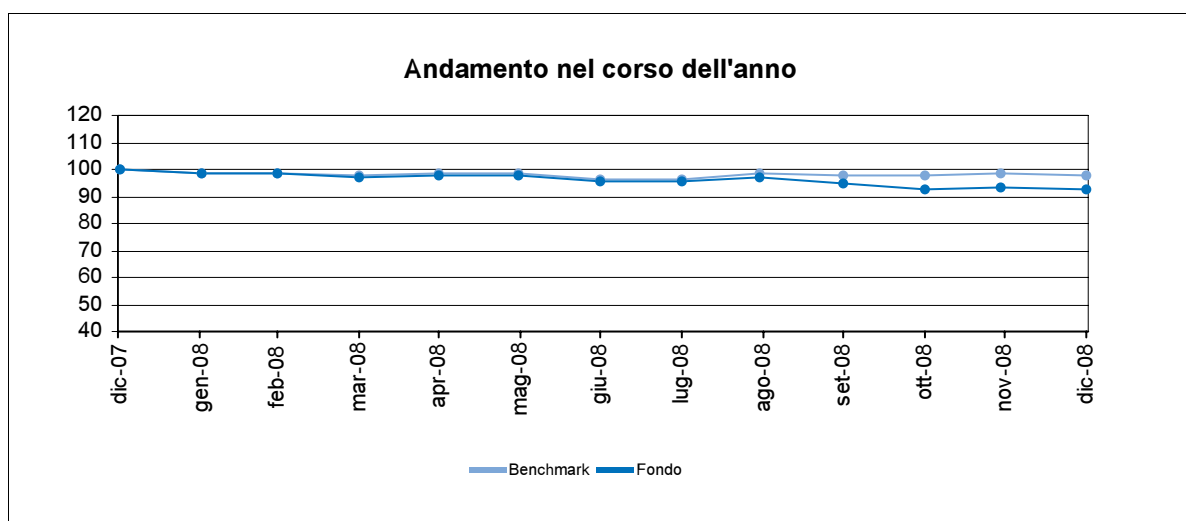
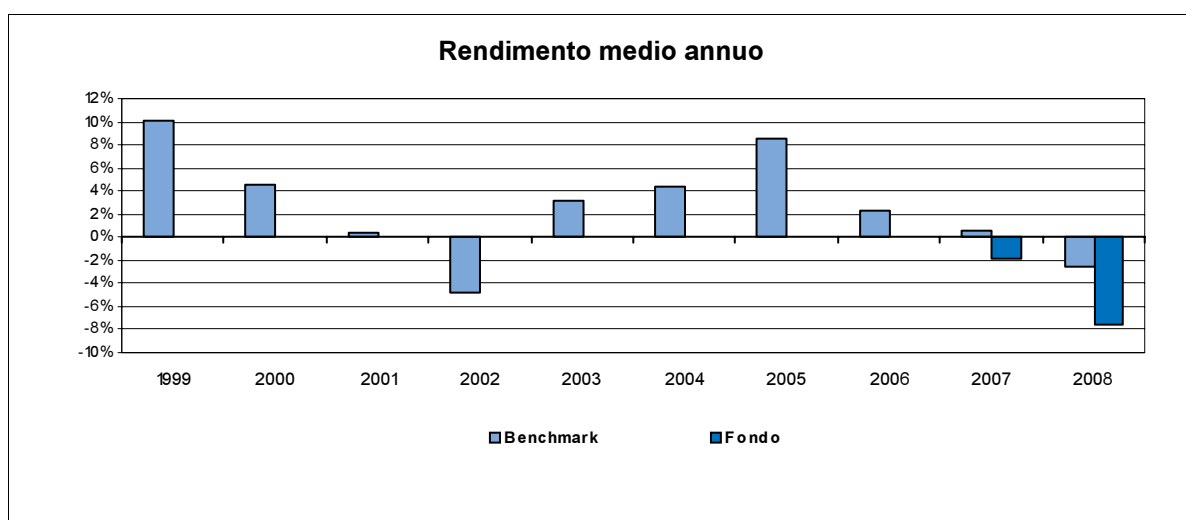
Il Fondo non prevede alcun Benchmark.

I dati di rendimento dei Fondi Interni Assicurativi non includono i costi di caricamento (ed eventualmente 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 MODERATE GROWTH PLUS

| | |
|----------------------------------|---|
| Nome del Fondo | MODERATE GROWTH PLUS |
| Categoria ANIA | obbligazionario misto |
| Grado di rischio | MEDIO BASSO |
| Data inizio operatività | 03/07/2007 |
| Durata del Fondo | non prevista |
| Patrimonio Netto al 31/12/2008 | EUR 191.212 |
| Valore della quota al 31/12/2008 | 4,54 |
| Benchmark | 40% Eonia 25% JP Morgan Global 15% JP Morgan Global Bond EMU 10% MSCI World TR 10% MSCI Europe ex UK TR |

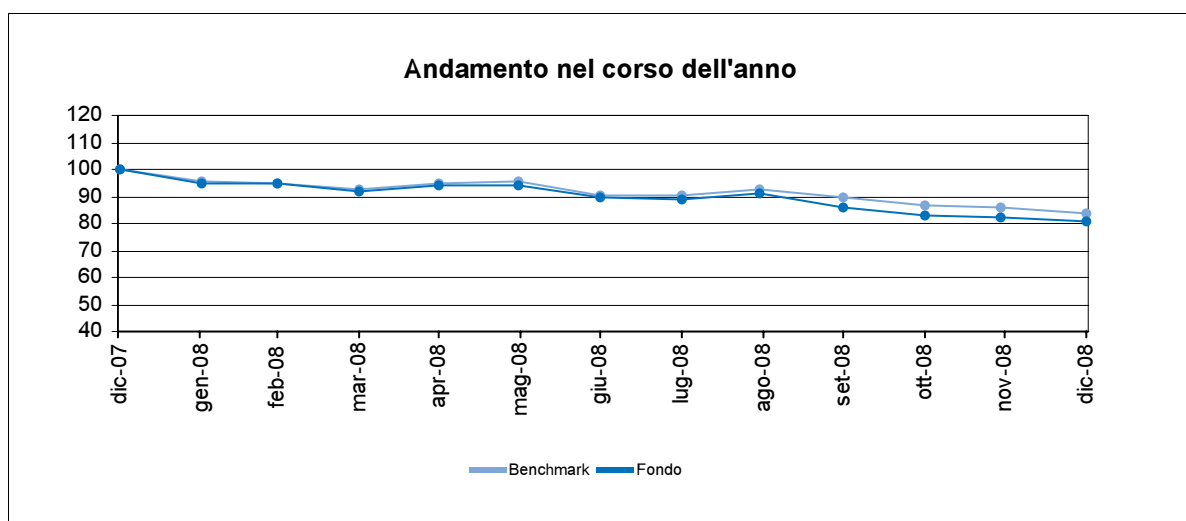
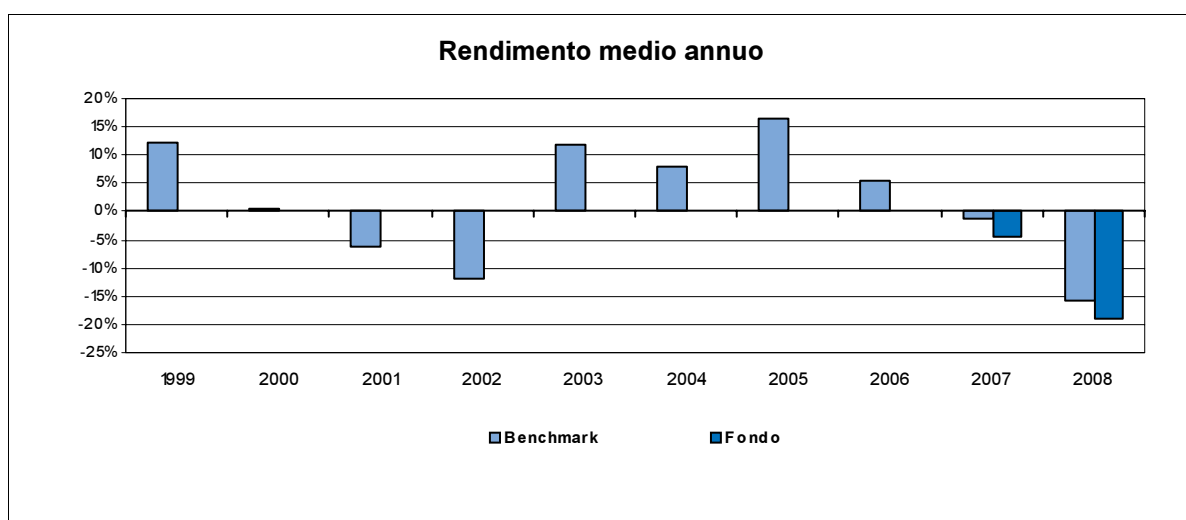


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni | Ultimi 10 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Fondo | n.a. | n.a. | n.a. |
| Benchmark | 0,08% | 2,56% | 2,57% |
| Tasso di Inflazione | 2,31% | 2,13% | 2,24% |

FONDO INTERNO ASSICURATIVO MIXED GROWTH PLUS

| | |
|----------------------------------|--|
| Nome del Fondo | MIXED GROWTH PLUS |
| Categoria ANIA | bilanciato |
| Grado di rischio | MEDIO |
| Data inizio operatività | 03/07/2007 |
| Durata del Fondo | non prevista |
| Patrimonio Netto al 31/12/2008 | EUR 177.923 |
| Valore della quota al 31/12/2008 | 3,86 |
| Benchmark | 5% Eonia 30% JP Morgan Global 15% JP Morgan Global Bond EMU 25% MSCI World TR 25% MSCI Europe ex UK TR |

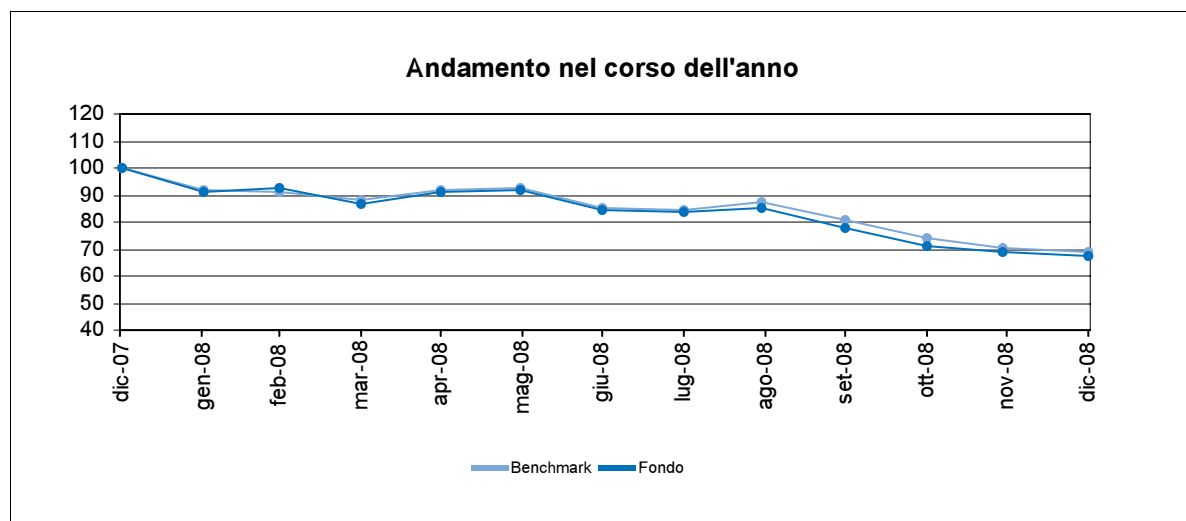
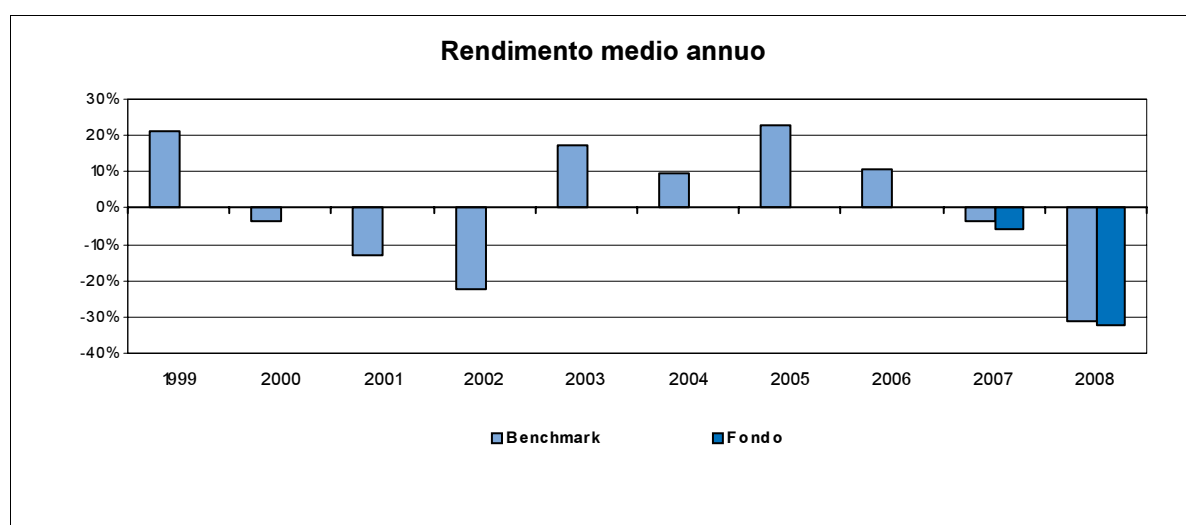


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni | Ultimi 10 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Fondo | n.a. | n.a. | n.a. |
| Benchmark | -4,34% | 1,91% | 1,39% |
| Tasso di Inflazione | 2,31% | 2,13% | 2,24% |

FONDO INTERNO ASSICURATIVO EQUITY GROWTH PLUS

| | |
|---|--|
| Nome del Fondo | EQUITY GROWTH PLUS |
| Categoria ANIA | azionario globale |
| Grado di rischio | MEDIO ALTO |
| Data inizio operatività | 03/07/2007 |
| Durata del Fondo | non prevista |
| Patrimonio Netto al 31/12/2008 | EUR 310.042 |
| Valore della quota al 31/12/2008 | 3,18 |
| Benchmark | 10% JP Morgan Global 10% JP Morgan Global Bond EMU 40% MSCI World TR 40% MSCI Europe ex UK TR |

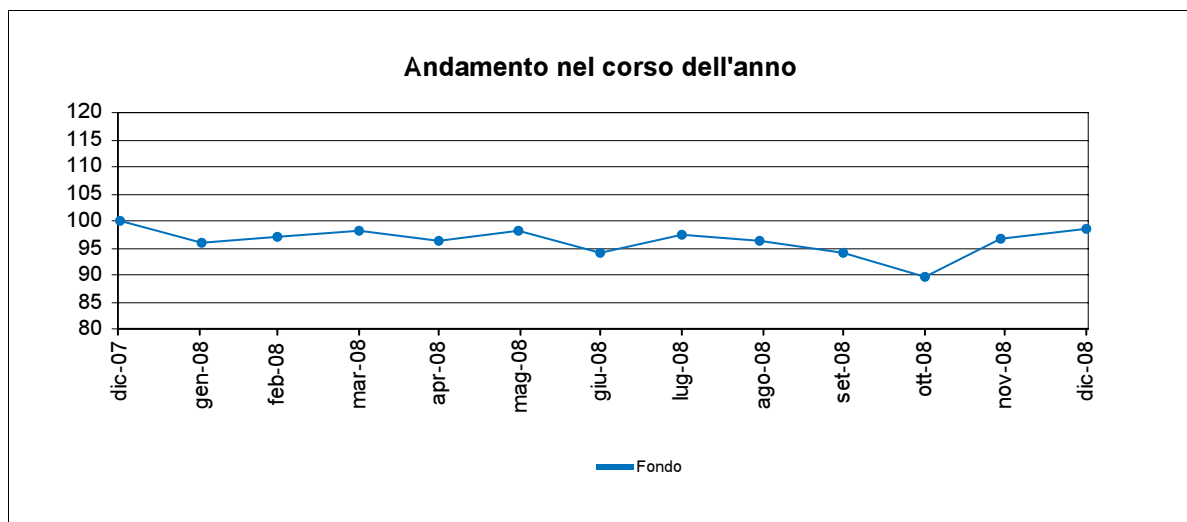
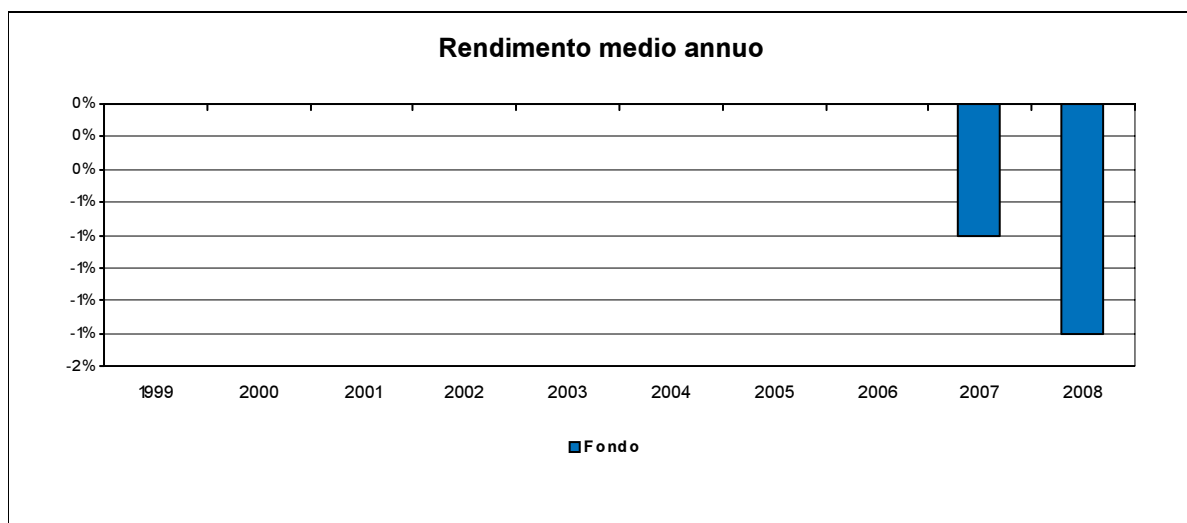


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni | Ultimi 10 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Fondo | n.a. | n.a. | n.a. |
| Benchmark | -9,71% | -0,23% | -0,91% |
| Tasso di Inflazione | 2,31% | 2,13% | 2,24% |

FONDO INTERNO ASSICURATIVO AVIVA YIELD ALPHA PROTECTED 2014

| | |
|----------------------------------|------------------------|
| Nome del Fondo | YIELD ALPHA PROT. 2014 |
| Categoria ANIA | Flessibile Protetto |
| Grado di rischio | BASSO |
| Data inizio operatività | 03/07/2007 |
| Durata del Fondo | 30/06/2014 |
| Patrimonio Netto al 31/12/2008 | EUR 7.350.293 |
| Valore della quota al 31/12/2008 | 4,89 |
| Volatilità | ex post 6,11% |



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 | | | |
| Tasso di Inflazione | 2,31% | 2,13% | 2,24% |

2. 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 solo dell'anno 2008, poiché i Fondi Interni Assicurativi sono stati istituiti il 25/05/2007.

FONDO MODERATE GROWTH PLUS

| Costi e Spese a carico del Fondo | Anno 2008 |
|---|------------------|
| Commissioni: - Totale | 2,00% |
| - commissioni di gestione | 2,00% |
| - commissioni di incentivo | - |
| TER degli OICR sottostanti | 0,56% |
| Spese di amministrazione e custodia | - |
| Spese di revisione | - |
| Spese legali e giudiziarie | - |
| Spese di pubblicazione | - |
| Altri oneri | - |
| TER TOTALE | 3,47% |

FONDO MIXED GROWTH PLUS

| Costi e Spese a carico del Fondo | Anno 2008 |
|---|------------------|
| Commissioni: - Totale | 2,50% |
| - commissioni di gestione | 2,50% |
| - commissioni di incentivo | - |
| TER degli OICR sottostanti | 0,76% |
| Spese di amministrazione e custodia | - |
| Spese di revisione | - |
| Spese legali e giudiziarie | - |
| Spese di pubblicazione | - |
| Altri oneri | - |
| TER TOTALE | 3,96% |

FONDO EQUITY GROWTH PLUS

| Costi e Spese a carico del Fondo | Anno 2008 |
|---|------------------|
| Commissioni: - Totale | 2,85% |
| - commissioni di gestione | 2,85% |
| - commissioni di incentivo | - |
| TER degli OICR sottostanti | 0,92% |
| Spese di amministrazione e custodia | - |
| Spese di revisione | - |
| Spese legali e giudiziarie | - |
| Spese di pubblicazione | - |
| Altri oneri | - |
| TER TOTALE | 3,81% |

FONDO AVIVA YIELD ALPHA PROTECTED 2014

| Costi e Spese a carico del Fondo | Anno 2008 |
|---|------------------|
| Commissioni: - Totale | 2,50% |
| - commissioni di gestione | 2,50% |
| - commissioni di incentivo | - |
| TER degli OICR sottostanti | - |
| Spese di amministrazione e custodia | - |
| Spese di revisione | - |
| Spese legali e giudiziarie | - |
| Spese di pubblicazione | - |
| Altri oneri | - |
| TER TOTALE | 2,50% |

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 più del 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".

3. TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI

Per turnover si intende il tasso annuo di movimentazione del portafoglio di ciascun Fondo. È determinato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote di ciascun Fondo e il patrimonio netto medio rilevato nel corso dello stesso anno.

Nella tabella sottostante sono riportati i turnover fatti registrare dai Fondi Interni Assicurativi solo dell'anno 2008, poiché i Fondi Interni Assicurativi sono stati istituiti il 25/05/2007.

| FONDO INTERNO ASSICURATIVO | TURNOVER DEL PORTAFOGLIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO – ANNO 2008 |
|-----------------------------------|--|
| MODERATE GROWTH PLUS | 85,00% |
| MIXED GROWTH PLUS | 52,80% |
| EQUITY GROWTH PLUS | 94,14% |
| YIELD ALPHA PROTECTED 2014 | 464,21% |

Gli attivi dei Fondi Interni Assicurativi MODERATE GROWTH PLUS - MIXED GROWTH PLUS - EQUITY GROWTH PLUS, sono rappresentati da investimenti effettuati direttamente in OICR senza l'intervento di intermediari negozianti appartenenti al Gruppo AVIVA.

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

SOMMARIO

| | | |
|--|------|----|
| 1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE | pag. | 3 |
| 2. INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA | pag. | 13 |

1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Fineco Extra Allocation Plus (Tariffa UX7)

ART. 1 OBBLIGHI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Gli obblighi dell'Impresa di Assicurazione risultano esclusivamente dalla Proposta-Certificato, dalle presenti Condizioni di Assicurazione, dal Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi, 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 FinecoBank S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Unicredit.

ART. 3 PRESTAZIONI ASSICURATE

Con il presente Contratto, Aviva S.p.A. - di seguito definita Impresa di assicurazione - a fronte del versamento di un Premio unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi si impegna:

- a corrispondere una prestazione in caso di decesso dell'Assicurato – in qualsiasi epoca esso avvenga - come indicato al successivo Art. 3.1 "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO";
- ad investire i versamenti effettuati dall'Investitore-contraente in Quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato L'Investitore-contraente può investire i versamenti anche in un Fondo Interno Assicurativo a capitale garantito il Fondo Yield Alpha Protected 2014.

3.1 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 all'Art. 4 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA CASO MORTE" che segue** - l'Impresa di Assicurazione corrisponde, ai Beneficiari designati, una prestazione - Capitale Caso Morte - ottenuta come somma dei seguenti due importi:

- a) il Controvalore delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente, calcolato moltiplicando il numero delle Quote per il Valore unitario delle stesse del martedì della settimana successiva 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:

| Anno della Richiesta di Riscatto | % di Maggiorazione |
|----------------------------------|--------------------|
| Fino a 40 anni | 5,00% |
| Da 41 a 54 anni | 2,00% |
| Da 55 a 64 anni | 1,00% |
| Oltre 64 anni | 0,20% |

La suddetta maggiorazione non può comunque essere superiore a 50.000,00 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.

La prestazione in caso di decesso - Capitale Caso Morte - potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati (Premio unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi), sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, del deprezzamento delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione sia per l'applicazione delle spese gravanti sul Contratto.

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

3.2 FONDO INTERNO ASSICURATIVO A CAPITALE PROTETTO

Il Fondo Yield Alpha Protected 2014 prevede alla sua scadenza, il 30 giugno 2014, la restituzione del maggior valore tra:

- 100% dell'ammontare del Premio Unico e degli eventuali Versamenti Aggiuntivi destinati allo stesso;
- il controvalore delle somme investite nel Fondo, calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente il giorno della scadenza del Fondo moltiplicato il Valore unitario più alto raggiunto dal Fondo nel corso della sua durata (maggio 2007 - 30 giugno 2014).

Tale protezione è valida solo alla scadenza del Fondo Yield Alpha Protected 2014, quindi il Controvalore delle Quote del Fondo, nel periodo antecedente al 30 giugno del 2014, potrebbe risultare inferiore al capitale investito nel Fondo stesso.

Tale valore è liquidato al netto di eventuali penalità di riscatto previste dal Contratto.

Il 30 giugno del 2014 il Fondo Yield Alpha Protected 2014 verrà sostituito da un altro Fondo con le medesime caratteristiche e l'Investitore-contraente avrà la possibilità di riscattare il Controvalore delle Quote investite, oppure convertire il controvalore in Quote del nuovo Fondo o ad altri Fondi collegati al Contratto, senza alcuna spesa aggiuntiva.

Il Fondo Yield Alpha Protected 2014 ha come obiettivo la realizzazione di un rendimento assoluto, indipendente dall'andamento del mercato e superiore a quello prodotto da un equivalente investimento monetario. Le scelte gestionali sono determinate da un modello quantitativo che prevede l'investimento in diverse classi di attività, selezionando le operazioni che presentano il maggiore margine di rendimento aggiustato per il rischio e ribilanciando mensilmente il portafoglio. Il modello prevede che l'esposizione a tipologie particolarmente rischiose di attività finanziarie, come ad esempio i titoli azionari, possa variare nel corso della durata del Fondo, in relazione al massimo Valore unitario raggiunto dal Fondo; tale esposizione tende a ridursi con l'approssimarsi della data di scadenza del Fondo.

La garanzia di restituzione del capitale investito nel Fondo Yield Alpha Protected 2014 alla scadenza dello stesso – 30 giugno 2014 – è prestata da JP Morgan Chase Bank, NA. Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità di JP Morgan Chase Bank, NA. Ne consegue che in caso di insolvenza o di fallimento di JPMorgan Chase Bank NA, il rischio non viene assunto da Aviva S.p.A. e resta a carico dell'Investitore-contraente.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di sospendere le nuove sottoscrizioni al Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014, qualora il tasso swap con scadenza nel 2014 scenda sotto il 2,70% di rendimento. Nel caso di sospensione delle sottoscrizioni, l'Impresa di Assicurazione non emetterà nuove Quote del Fondo a fronte di richieste di investimento a seguito di Versamenti aggiuntivi o Sostituzioni tra Fondi Interni che abbiano, anche solo parzialmente, come destinatario il Fondo Yield Alpha Protected 2014. Poiché la sospensione ha carattere temporaneo e dura fintanto che il tasso swap si mantiene su livelli inferiori al 2,70%, non appena l'Impresa di Assicurazione deciderà la riattivazione del Fondo Yield Alpha Protected 2014, l'Investitore-contraente potrà di nuovo acquistare Quote del Fondo.

ART. 4 LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA CASO MORTE

La maggiorazione per la garanzia morte di cui al punto b) del precedente Art. 3.1 "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 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. 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.

Nel caso in cui l'Assicurato non coincida con l'Investitore-contraente è necessario consegnare – al momento della stipula del Contratto - la copia di un documento di riconoscimento valido, riportante i dati anagrafici dell'Assicurato stesso per la corretta individuazione della sua età.

ART. 6 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

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

ART. 7 DECORRENZA DEL CONTRATTO

Le prestazioni di cui all'Art. 3 "PRESTAZIONI ASSICURATE" decorrono dal martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione.

La Data di Decorrenza 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 in

cui il Contratto è concluso come disciplinato dall'Art. 6 "CONCLUSIONE DEL CONTRATTO" che precede.

L'Investitore-contraente per esercitare il diritto di Recesso deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato e/o inviare all'Impresa di Assicurazione una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato – all'Impresa di Assicurazione 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 il Premio unico;
- qualora la richiesta di Recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della Data di Decorrenza il premio versato maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore unitario delle Quote del martedì della settimana successiva al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di Recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza.

ART. 9 DURATA DEL CONTRATTO E LIMITI DI ETA'

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 che coincide con la vita dell'Assicurato.

Il Contratto si estingue al verificarsi dei 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.

LIMITI DI ETA'

Al momento della stipulazione del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 18 anni mentre l'età massima in 80 anni.

ART. 10 PREMIO UNICO

L'importo del Premio unico viene indicato dall'Investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato, in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate.

Il premio deve essere versato dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato.

L'importo minimo del Premio unico è pari a Euro 10.000,00.

A seguito del pagamento del Premio unico e dell'avvenuta conversione del capitale in Quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione invierà a quest'ultimo, entro 7 giorni lavorativi dalla Data di Decorrenza, 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 quella di decorrenza del Contratto (che coincide con la data di valorizzazione);
- il Premio unico corrisposto e investito alla Data di Decorrenza;
- relativamente ai Fondi Interni Assicurativi prescelti:
 - * il numero di Quote acquistate;
 - * il Valore unitario al quale è avvenuto l'acquisto;

L'Impresa di Assicurazione trasmette 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. 11 VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Dal giorno successivo dalla Data di Decorrenza è possibile integrare il Contratto con Versamenti aggiuntivi di importo almeno pari a Euro 1.000,00.

Nel caso in cui decida di effettuare versamenti aggiuntivi, l'Investitore-contraente deve utilizzare il **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**.

Il pagamento di ciascun Versamento aggiuntivo avviene al momento della sottoscrizione di tale **Modulo**.

I versamenti aggiuntivi vengono fatti confluire nei Fondi Interni Assicurativi scelti dall'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione del **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**.

A seguito del pagamento del Versamento aggiuntivo l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente, entro 7 giorni 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 quella di investimento del Versamento aggiuntivo (che coincide con la data di valorizzazione);
- il Versamento aggiuntivo effettuato e investito alla data di investimento;
- relativamente a ciascun Fondo Interno Assicurativo:
 - * il numero delle Quote acquistate;
 - * il Valore unitario al quale è avvenuto l'acquisto.

ART. 12 MODALITÀ DI VERSAMENTO DEL PREMIO UNICO E DEI VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Il pagamento del Premio unico e degli eventuali Versamenti aggiuntivi deve essere effettuato mediante procedura di addebito sul conto corrente dell'Investitore-contraente, appoggiato presso FinecoBank S.p.A.

Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento dei premi fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.

Ai fini di non ostacolare la prosecuzione del rapporto, in caso di estinzione del conto corrente bancario dell'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad indicare possibili diverse modalità di pagamento del premio anche ad esempio nuova delega RID o bonifico bancario.

Non è ammesso in nessun caso il pagamento del premio unico e degli eventuali versamenti aggiuntivi in contanti.

ART. 13 DETERMINAZIONE DEL CAPITALE ESPRESSO IN QUOTE

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

L'Investitore-contraente decide, in base alle Condizioni di Assicurazione, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato in quali Fondi Interni Assicurativi investire il Premio unico e gli eventuali Versamenti aggiuntivi.

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

- il Premio unico viene diviso per il Valore unitario delle Quote, dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente, del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della

Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione;

- gli eventuali Versamenti aggiuntivi vengono divisi per il Valore unitario delle Quote, dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente, del martedì della settimana successiva alla data di addebito del Versamento aggiuntivo sul conto corrente dell'Investitore-contraente.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di sospendere le nuove sottoscrizioni al Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014, qualora il tasso swap con scadenza nel 2014 scenda sotto il 2,70% di rendimento. Nel caso di sospensione delle sottoscrizioni, l'Impresa di Assicurazione non emetterà nuove Quote del Fondo a fronte di richieste di investimento a seguito di Versamenti aggiuntivi o Sostituzioni tra Fondi Interni che abbiano, anche solo parzialmente, come destinatario il Fondo Yield Alpha Protected 2014. Poiché la sospensione ha carattere temporaneo e dura fintanto che il tasso swap si mantiene su livelli inferiori al 2,70%, non appena l'Impresa di Assicurazione deciderà la riattivazione del Fondo Yield Alpha Protected 2014, l'Investitore-contraente potrà di nuovo acquistare Quote del Fondo tramite Versamenti Aggiuntivi od operazioni di Sostituzione tra i Fondi Interni collegati al Contratto.

ART. 14 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE

Il Valore unitario delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi viene determinato settimanalmente dall'Impresa di Assicurazione, ai sensi del Regolamento, e pubblicato giornalmente sul 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 del Fondo Interno Assicurativo.

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 precedente.

ART. 15 SPESE

Sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi non viene applicata alcuna spesa.

ART. 16 RISCATTO

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

All'Investitore-contraente è data facoltà di chiedere all'Impresa di Assicurazione la liquidazione del valore di riscatto in misura parziale.

In caso di Riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del Contratto, mentre in caso di liquidazione del valore di Riscatto parziale il Contratto rimane in vigore per le quote residue, in riferimento alle quali restano confermate le condizioni previste dal presente Contratto.

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 come previsto al successivo Art. 20 "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ".

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, calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore unitario delle stesse del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'importo così determinato, denominato valore di Riscatto totale, viene corrisposto per intero qualora siano trascorsi interamente almeno cinque anni dalla Data di Decorrenza.

Nel caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito la penalità di riscatto, determinata in funzione dell'epoca in cui viene effettuata la richiesta di riscatto rispetto alla Data di Decorrenza ed indicata nella seguente Tabella:

| Anno della Richiesta di Riscatto | Penalità di Riscatto |
|---|-----------------------------|
| I anno | Non ammesso |
| II anno | 4,50% |
| III anno | 4,00% |
| IV anno | 3,00% |
| V anno | 2,00% |
| Dal VI anno | nessuna penalità |

Il Versamento aggiuntivo potrà essere riscattato solo trascorso un anno dal suo versamento.

RISCATTO PARZIALE

Il valore di Riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri previsti per il Riscatto totale, fatto salvo l'addebito di un'ulteriore spesa fissa di 20,00 Euro.

Il Riscatto parziale viene concesso a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 5.000,00 Euro;
- il Controvalore del capitale residuo non risulti inferiore a 5.000,00 Euro.

Il Versamento aggiuntivo potrà essere riscattato parzialmente solo trascorso un anno dal suo Versamento, tranne nel caso in cui sia destinato al Fondo Yield Alpha Protected 2014 e questo giunga a scadenza. Tra due richieste di Riscatto parziale devono passare 12 mesi.

Il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati (Premio unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi) nel corso della Durata del Contratto, sia per effetto del deprezzamento del Valore unitario delle Quote, sia per le spese gravanti sul Contratto, sia per l'applicazione delle penalità di riscatto.

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

ART. 17 PRESTITI

Il presente Contratto non prevede l'erogazione di prestiti.

ART. 18 SOSTITUZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può chiedere all'Impresa di Assicurazione, utilizzando il **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**, il trasferimento totale o parziale del Controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi inizialmente scelti, ad altri Fondi Interni Assicurativi, tra quelli previsti dal presente Contratto.

La prima Sostituzione effettuata è completamente gratuita, mentre ogni Sostituzione successiva sarà gravata da una spesa fissa di Euro 20,00.

Il Controvalore delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti viene così trasformato in Controvalore delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi scelti al momento della richiesta di Sostituzione.

La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene determinato il Controvalore delle Quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto dall'Investitore-contraente, moltiplicando il Valore unitario delle Quote del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, del **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**, per il numero delle Quote alla stessa data;

- detto importo, al netto della spesa fissa di 20,00 Euro viene diviso per il Valore unitario delle Quote dei nuovi Fondi Interni Assicurativi, dello stesso giorno. La spesa fissa non si applica alla prima Sostituzione.

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

ART. 19 OPZIONE CONTRATTUALI - CONVERSIONE DEL VALORE DI RISCATTO IN RENDITA

In caso di richiesta di riscatto totale o il 30 giugno 2014 - data di chiusura del Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 - qualora a quella data detenga il totale delle sue Quote nel Fondo stesso, 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 all'Investitore-contraente:

- 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;
- al più tardi 90 giorni prima della scadenza del Fondo, la Lettera di avviso della scadenza del Fondo, contenente la descrizione sintetica di tutte le facoltà contrattualmente esercitabili dall'Investitore-contraente. L'Investitore-contraente ha 60 giorni di tempo, dalla data di ricevimento delle Lettere di avviso della scadenza del Fondo, per decidere di convertire in rendita il controvalore del Fondo in scadenza; decorso tale termine, le condizioni di conversione decadono automaticamente.

ART. 20 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 della 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 di pervenimento della 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 il Modulo di 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 diritto 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 diritto o quote di eredità);
- **decreto del Giudice Tutelare** che autorizzi il tutore degli eventuali beneficiari minori o privi di capacità di agire, a riscuotere la somma dovuta, con esonero 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 la 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 la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio di tale richiesta a mezzo posta, sarà necessario che l'Investitore-contraente invii unitamente alla richiesta, anche il certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione e **copia di un valido documento di identità dell'Assicurato;**
- nel caso di richiesta di Riscatto parziale, la modalità di richiesta è la medesima del Riscatto totale; l'Investitore-contraente dovrà comunque indicare l'importo che intende riscattare nella richiesta di liquidazione. Solo in caso di invio della richiesta di Riscatto parziale a mezzo posta, tale indicazione dovrà essere inviata unitamente alla documentazione indicata in caso di Riscatto totale.
- nel caso di scelta di conversione del valore di riscatto totale in una delle forme previste di rendita annua vitalizia, ogni anno e per tutto il periodo di corresponsione della rendita, l'Assicurato dovrà sottoscrivere, presso il Soggetto Incaricato dove è stato stipulato il Contratto, la propria dichiarazione di esisten-

za 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. 21 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. 22 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 ottenere un duplicato a proprie spese e responsabilità.

ART. 23 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. 24 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 liquidazione, richiedono 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. 25 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. 26 TRASFORMAZIONE

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

ART. 27 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. 28 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

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

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.

Fineco Extra Allocation Plus



PROPOSTA-CERTIFICATO

Unit linked a Premio Unico

Tariffa UX7

FAC SIMILE

La presente Proposta-Certificato è stata depositata in CONSOB
il 24 marzo 2009 ed è valida a partire dal 31 marzo 2009.

Aviva S.p.A.
Gruppo Aviva

La presente Proposta-Certificato è stata depositata in CONSOB il 24 marzo 2009 ed è valida a partire dal 31 marzo 2009.

| | | | | | |
|------------------------|----------------------|----------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Codice Sog. Incaricato | <input type="text"/> | Codice Agenzia | <input type="text"/> | Soggetto Incaricato | <input type="text"/> |
|------------------------|----------------------|----------------|----------------------|---------------------|----------------------|

INVESTITORE-CONTRAENTE

| | | | | | | | | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|----------------------|---------------|---|---------------|
| COGNOME (dell'Investitore-contraente o del Legale Rappresentante (*)) | | NOME | | CODICE FISCALE | | | SESSO | |
| | | | | | | | <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F | |
| DATA DI NASCITA | | LUOGO DI NASCITA | | PROV. | CITTADINANZA | | | |
| RESIDENZA (Via e N. Civico) | | C.A.P. E LOCALITÀ | | | PROV. | STATO | | |
| C. IDENT. | PASSAP. | PAT. GUIDA | ALTRO | ESTREMI DOC. | NUMERO | DATA RILASCIO | RILASCIATO DA (Ente e Luogo) | DATA SCADENZA |
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | | | | | |
| PROFESSIONE | | | | | ATTIVITA' ECONOMICA: | | | |
| | | | | | Sottogruppo | | Gruppo/Ramo | |
| NEL CASO IN CUI L'INVESTITORE-CONTRAENTE SIA UN'IMPRESA | | | | | PARTITA IVA | | | |
| RAGIONE SOCIALE | | | | | | | | |
| RESIDENZA (Via e N. Civico) | | C.A.P. E LOCALITÀ | | | PROV. | STATO | | |
| | | | | | | | | |

(* si allega un documento comprovante il potere di rappresentare legalmente l'ente Contraente (Impresa).

ASSICURATO

| | | | | | | | | |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|----------------------|---------------|---|---------------|
| COGNOME | | NOME | | CODICE FISCALE | | | SESSO | |
| | | | | | | | <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F | |
| DATA DI NASCITA | | LUOGO DI NASCITA | | PROV. | CITTADINANZA | | | |
| RESIDENZA (Via e N. Civico) | | C.A.P. E LOCALITÀ | | | PROV. | STATO | | |
| C. IDENT. | PASSAP. | PAT. GUIDA | ALTRO | ESTREMI DOC. | NUMERO | DATA RILASCIO | RILASCIATO DA (Ente e Luogo) | DATA SCADENZA |
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | | | | | |
| PROFESSIONE | | | | | ATTIVITA' ECONOMICA: | | | |
| | | | | | Sottogruppo | | Gruppo/Ramo | |

(da compilare solo se diverso dall'Investitore-contraente)

BENEFICIARI

L'Investitore-contraente designa i seguenti Beneficiari:

In caso di morte

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

CARATTERISTICHE CONTRATTO

CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO:

PREMIO UNICO EURO

(Importo minimo 10.000,00 Euro)

Spese (Art. 15 delle Condizioni di Assicurazione):
 Non viene applicata alcuna spesa sul premio unico versato.

L'Investitore-contraente scelga i Fondi Interni Assicurativi e per ciascuno indichi la quota dell'investimento:

| Fondi Interni Assicurativi | Quota % dell'investimento |
|----------------------------|---------------------------|
| MODERATE GROWTH PLUS | |
| MIXED GROWTH PLUS | |
| EQUITY GROWTH PLUS | |
| YIELD ALPHA PROTECTED 2014 | |

DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

I SOTTOSCRITTI INVESTITORI-CONTRAENTI ED ASSICURATO (SE DIVERSO DALL'INVESTITORE-CONTRAENTE):

- confermano che tutte le dichiarazioni contenute nella presente Proposta-Certificato anche se materialmente scritte da altri - sono complete ed esatte;
- dichiarano di essere a conoscenza che la presente Proposta-Certificato è parte integrante del Prospetto Informativo e delle eventuali Appendici al Contratto;
- prendono atto, con la sottoscrizione della presente Proposta-Certificato ed il pagamento del premio unico, che il Contratto è concluso e che Aviva S.p.A. - l'Impresa di assicurazione -, si impegna a riconoscere PIENA VALIDITÀ CONTRATTUALE alla stessa, fatto salvo errori di calcolo che comportino risultati difformi dall'esatta applicazione della tariffa;
- prendono atto che il Contratto decorre dal martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione. L'Impresa di assicurazione invia all'Investitore-contraente la Lettera Contrattuale di Conferma, quale documento contrattuale che definisce l'accettazione del rischio da parte dell'Impresa di assicurazione, che indica: il numero di Polizza, la Data di Decorrenza, il Premio corrisposto e investito, e relativamente a ciascun Fondo Interno Assicurativo prescelto, il numero delle Quote acquisite e il Valore unitario al quale è avvenuto l'acquisto;
- dichiarano di aver preso conoscenza dell'Art. 2 "CONFLITTO DI INTERESSI" delle Condizioni di Assicurazione;
- prendono atto che il pagamento del Premio unico viene effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente dell'Investitore-contraente. Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento del premio fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito;
- dichiara (dichiarazione riservata all'Investitore-contraente):
 - di aver fornito le informazioni necessarie al Soggetto Incaricato circa la propria conoscenza ed esperienza in materia di prodotti assicurativi finanziari, nonché i propri obiettivi di investimento e la situazione finanziaria;
 - di avere fornito le informazioni necessarie al Soggetto Incaricato per accertare se l'Investitore-contraente dispone del livello di esperienza e conoscenza necessari per comprendere i rischi che il prodotto comporta;
 - che il Soggetto Incaricato lo ha avvertito del fatto che nel corso della fase di valutazione ha ritenuto che l'Investitore-contraente medesimo non dispone di un livello di esperienza e conoscenza necessari per comprendere i rischi che il prodotto comporta e che pertanto il prodotto non è appropriato. Il sottoscritto Investitore-contraente dichiara di voler comunque stipulare il relativo contratto;
 - che il Soggetto Incaricato lo ha avvertito del fatto che non è stato in grado di determinare se il prodotto sia a lui appropriato in quanto il sottoscritto Investitore-contraente ha scelto di non fornire le informazioni richieste per valutare la sua conoscenza e esperienza in relazione alla tipologia del prodotto. Il sottoscritto Investitore-contraente dichiara di voler comunque stipulare il relativo contratto.

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

L'Assicurato, qualora diverso dall'Investitore-contraente, acconsente alla sottoscrizione della presente Proposta-Certificato.

Luogo e data **L'ASSICURATO** **L'INVESTITORE-CONTRAENTE**
(se diverso dall'Investitore-contraente)

DIRITTO DI RECESSO

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

L'Impresa di assicurazione entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, rimborsa all'Investitore-contraente:

- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza il Premio unico;
- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di assicurazione dal giorno della Data di Decorrenza, il premio versato maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore unitario delle Quote del martedì della settimana successiva al ricevimento, da parte dell'Impresa di assicurazione, della comunicazione di recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza.

Luogo e data **L'INVESTITORE-CONTRAENTE**

DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

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

Art. 4: Limitazioni per la Maggiorazione della Garanzia Morte; Art. 5: Dichiarazioni dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato; Art. 6: Conclusione del Contratto; Art. 7: Decorrenza del Contratto; Art. 16: Riscatto; Art. 20: Pagamenti dell'Impresa di assicurazione.

Luogo e data **L'ASSICURATO** **L'INVESTITORE-CONTRAENTE**
(se diverso dall'Investitore-contraente)

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 su gli obblighi di comportamento cui 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 delle loro attività, le informazioni su potenziali situazioni di conflitto d'interessi e sugli strumenti di tutela dell'Investitore-contraente (modello predisposto dal Soggetto Incaricato).

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**

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'ASSICURATO
(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

MODALITÀ DI PAGAMENTO: AUTORIZZAZIONE DI ADDEBITO IN CONTO

Il Sottoscritto titolare del conto autorizza FinecoBank S.p.A. - nella qualità di Soggetto incaricato autorizzato dall'Impresa di assicurazione -

ad addebitare il premio unico pari a Euro _____
sul proprio conto corrente codice IBAN _____

La data di valuta è da considerarsi coincidente con la Data di Decorrenza.

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

Spazio riservato al Soggetto Incaricato

Dichiaro di aver proceduto personalmente alla identificazione dei sottoscrittori le cui generalità sono riportate fedelmente negli spazi appositi e che le firme sono state apposte in mia presenza e che il pagamento del premio di perfezionamento è stato effettuato con le modalità sopra indicate, ai sensi della vigente normativa in materia di anticiclaggio e della Circolare ISVAP n. 257/95 e degli obblighi ivi previsti.

Cognome e Nome

Luogo

Data

Firma del Soggetto Incaricato

Codice Sog. Incar.

Codice Ag.

FAC SIMILE

FAC SIMILE

Aviva S.p.A.

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

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.

1 - COPIA PER L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE**2 - COPIA PER L'INVESTITORE-CONTRAENTE****3 - COPIA PER IL SOGGETTO INCARICATO****4 - COPIA**

FAC SIMILE

Fineco Extra Allocation Plus



Offerta pubblica di sottoscrizione di FINECO EXTRA ALLOCATION PLUS, prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked.

- **Parte III - Altre informazioni**

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 24 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:

- 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).

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.

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

Il capitale sottoscritto e versato alla data del 31 dicembre 2007 è pari a Euro 429.713.613,12.

Gli **azionisti** risultanti dal Libro Soci, aggiornato al 31 dicembre 2007, sono i seguenti:

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

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

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

2. I FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Il Fondo Yield Alpha Protected 2014, di tipo Flessibile, è stato istituito a maggio 2007. Il Fondo non prevede alcun parametro di riferimento significativo (Benchmark) per lo stile gestionale adottato, in virtù dell'obiettivo di rendimento assoluto e della suddivisione flessibile tra le diverse classi d'investimento che caratterizza il Fondo stesso. Ai fini dell'individuazione del profilo di rischio del Fondo, la misura della volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile dall'Impresa di Assicurazione è inferiore al 3,50%.

Gli altri Fondi Interni Assicurativi collegati al Contratto, anch'essi istituiti nel maggio 2007, non hanno avuto nessun cambiamento nelle politiche di gestione adottate. Di seguito si riporta la composizione dei rispettivi Benchmark e una descrizione degli indici che li compongono.

| FONDO INTERNO ASSICURATIVO | COMPOSIZIONE DEL BENCHMARK |
|----------------------------|--|
| MODERATE GROWTH PLUS | 40% Eonia 25% Jp Morgan Global Government Bond 15% Jp Morgan Global Govt Bond Emu 10% Msci World 10% Msci Europe Ex UK |
| MIXED GROWTH PLUS | 5% Eonia 30% Jp Morgan Global Government Bond 15% Jp Morgan Global Govt Bond Emu 25% Msci World 25% Msci Europe Ex UK |
| EQUITY GROWTH PLUS | 10% Jp Morgan Global Government Bond 10% Jp Morgan Global Govt Bond Emu 40% Msci World 40% Msci Europe Ex UK |

Descrizione degli indici di mercato che compongono i Benchmark

| Benchmark | Caratteristiche |
|--------------------------------|---|
| INDICE EONIA | L'indice EONIA capitalizzato deriva dall'indice EONIA (Euro Overnight Index Average), che rappresenta la media ponderata dei tassi applicati ai contratti overnight. E' il tasso per tutta l'area dell'Unione Europea, a cui vengono allineate tutte le operazioni giornaliere delle singole banche, oltre a costituire il fondamentale punto di snodo nella gestione della politica monetaria nell'ambito dei tassi da parte della Banca Centrale Europea. Rappresenta la media dei tassi di finanziamento overnight comunicati alla BCE da un pool di 57 banche. L'indice è calcolato dalla BCE, ed è valorizzato in Euro. Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider, Reuters, Bloomberg (codice Bloomberg: EONACAPL Index). |
| JP MORGAN GLOBAL | L'indice JPM Global è elaborato quotidianamente da J.P. Morgan & Co e rappresenta l'andamento dei titoli di Stato a tasso fisso emessi dai principali paesi industrializzati (Stati Uniti, Canada, Australia, Giappone, Regno Unito, Germania, Francia, Italia, Spagna, Belgio, Paesi Bassi, Svezia, Danimarca). La vita residua dei titoli che compongono l'indice è maggiore ai 12 mesi. Le cedole pagate sono immediatamente reinvestite nel mercato di riferimento. La valuta di valorizzazione dell'indice è il Dollaro e viene convertito in Euro al tasso di cambio WMR. L'aggiornamento dell'indice avviene il primo giorno lavorativo di ogni mese. Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider, Reuters, Datastream, Bloomberg (codice Bloomberg: JPMGGLBL Index). |
| JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU | E' un indice rappresentativo dell'andamento dei mercati obbligazionari dei Titoli di Stato dei paesi appartenenti all'area Euro: Francia, Italia, Spagna, Germania, Olanda, Belgio, Finlandia, Portogallo, Irlanda, Austria e Grecia. Per essere inserito nell'indice un titolo obbligazionario deve soddisfare alcuni requisiti minimi, in quanto l'indice non comprende i titoli con scadenza residua inferiore all'anno e i titoli definiti come non liquidi secondo le caratteristiche di JP Morgan (non quotati e con significative differenze tra i prezzi denaro e lettera). Il valore dell'indice considera i flussi cedolari dei titoli a cui fa riferimento, le cedole staccate sono reinvestite nei titoli di Stato che fanno parte dell'indice. L'indice non tiene conto degli oneri fiscali e dei costi di negoziazione. L'indice viene ribilanciato al termine del primo giorno lavorativo di ciascun mese. L'aggiornamento dei titoli che lo compongono è curata da JP Morgan che procede al calcolo del medesimo. La valuta di denominazione per il calcolo dell'indice è l'Euro. La serie storica dell'indice è disponibile dal Gennaio 1995. Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider, Reuters, Bloomberg (codice Bloomberg: JPMGEMLC). |

| | |
|-------------------|--|
| MSCI WORLD INDEX | <p>L'indice Morgan Stanley Capital International World è elaborato giornalmente e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari sviluppati con l'esclusione dei Paesi Emergenti. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile ed è espresso in Dollari e convertito in Euro in base ai tassi di cambio WMR.</p> <p>La scelta del paniere di titoli avviene partendo dalla rappresentatività di ciascun titolo all'interno dell'industria di riferimento, con il vincolo di rappresentare l'85% del flottante all'interno di ciascun industria per ogni paese rappresentato. La revisione del paniere di titoli e l'aggiornamento dell'indice avviene con periodicità trimestrale.</p> <p>L'indice non tiene conto dei costi di negoziazione.</p> <p>Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider, quali Reuters, Datastream, Bloomberg (codice Bloomberg: NDDUWI).</p> |
| MSCI EUROPE ex UK | <p>L'indice Morgan Stanley Capital International Europe ex UK è elaborato giornalmente e rappresenta l'andamento dei mercati azionari dell'Europa ed esclusione dei titoli quotati nel Regno Unito.</p> <p>L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile ed è espresso in Dollari e convertito in Euro in base ai tassi di cambio Euro Spot.</p> <p>La scelta del paniere di titoli avviene partendo dalla rappresentatività di ciascun titolo all'interno dell'industria di riferimento, con il vincolo di rappresentare l'85% del flottante all'interno di ciascun industria per ogni paese rappresentato. La revisione del paniere di titoli e l'aggiornamento dell'indice avviene con periodicità trimestrale.</p> <p>L'indice non tiene conto dei costi di negoziazione.</p> <p>Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider, quali Reuters, Datastream, Bloomberg (codice Bloomberg:NDDUE15X).</p> |

3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Il Fondo Yield Alpha Protected 2014, al quale è associata la garanzia di restituzione del capitale investito, ha come obiettivo la realizzazione di un rendimento assoluto, indipendente dall'andamento del mercato e superiore a quello prodotto da un equivalente investimento monetario.

Le scelte gestionali sono determinate da un modello quantitativo che prevede l'investimento in diverse classi di attività, selezionando le operazioni che presentano il maggiore margine di rendimento aggiustato per il rischio e ribilanciando mensilmente il portafoglio. Il modello prevede che l'esposizione a tipologie particolarmente rischiose di attività finanziarie, come ad esempio i titoli azionari, possa variare nel corso della durata del Fondo, in relazione al massimo Valore unitario raggiunto dal Fondo; tale esposizione tende a ridursi con l'approssimarsi della data di scadenza del Fondo.

La protezione del capitale investito nel Fondo Yield Alpha Protected 2014 alla scadenza - 30 giugno 2014 - è ottenuta grazie ad uno Swap, la cui controparte è JPMorgan Chase Bank, N.A., 125 London Wall, London EC2Y 5AJ. In caso di insolvenza o in caso di fallimento della controparte dello Swap, il rischio non viene assunto dall'Impresa di Assicurazione e resta a carico dell'Investitore-contraente; in questo caso la prestazione alla scadenza del Fondo Yield Alpha Protected 2014 potrebbe essere inferiore al totale delle somme investite in esso.

JPMorgan Chase Bank NA, al momento della redazione del presente Prospetto Informativo, è classificata con rating a lungo termine AAA da Moody's e AA da Standard & Poor's.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di sospendere le nuove sottoscrizioni al Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014, qualora il livello dei tassi di rendimento del mercato obbligazionario scenda a livelli tali da non permettere una gestione efficiente e dinamica del fondo stesso, in relazione alla protezione del capitale che offre ai suoi sottoscrittori.

Tale sospensione è decisa dall'Impresa di Assicurazione qualora il tasso swap con scadenza nel 2014 - quindi pari alla differenza tra il 2014 e l'anno corrente -, come riportato giornalmente nel quotidiano "IL SOLE 24 ORE", scenda sotto il 2,70% di rendimento; al 27/02/2008 il tasso swap a 7 anni (2014-2007=7) è pari al 4,2490%.

Nel caso di sospensione delle sottoscrizioni, l'Impresa di Assicurazione non emetterà nuove Quote del Fondo Yield Alpha Protected 2014 a fronte di richieste di investimento a seguito di Premi unici, Versamenti aggiuntivi o Sostituzioni tra Fondi Interni che abbiano, anche solo parzialmente, come destinatario il Fondo Yield Alpha Protected 2014. Tali richieste saranno quindi respinte dall'Impresa di Assicurazione. Poiché la sospensione ha carattere temporaneo e dura fintanto che il tasso swap si mantiene su livelli inferiori al 2,70%, non appena l'Impresa di Assicurazione deciderà la riattivazione del Fondo Yield Alpha

Protected 2014, l'Investitore-contraente potrà di nuovo acquistare Quote del Fondo tramite Versamenti Aggiuntivi od operazioni di sostituzione tra i Fondi Interni collegati al Contratto.

L'Impresa di Assicurazione comunicherà tale decisione e le eventuali conseguenze che questa comporta ai contraenti con le modalità previste nella Parte I, Paragrafo 19 "INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI" del Prospetto Informativo.

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:

- FinecoBank S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario Unicredit – sede legale Piazza Durante 11 – 20131 Milano.

5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Gli attivi dei Fondi Interni Assicurativi Moderate Growth Plus, Mixed Growth Plus e Equity Growth Plus, sono rappresentati da investimenti effettuati direttamente in OICR senza l'intervento di intermediari negoziatori.

Gli attivi del Fondo Interno Assicurativo Yield Alpha Protected 2014 sono acquistati mediante l'intermediazione di JPMorgan Chase Bank.

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

FONDI MODERATE GROWTH PLUS - MIXED GROWTH PLUS - EQUITY GROWTH PLUS

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 Assicurativo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

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, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento attraverso il controllo periodico della misura del TEV, per verificare lo scostamento della volatilità di ciascun Fondo rispetto al benchmark.

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.

FONDO YIELD ALPHA PROTECTION 2014

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 del Fondo Interno Assicurativo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

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 del fondo, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento attraverso una verifica periodica della volatilità dichiarata ex ante con la misura registrata ex post.

Nella tabella sottostante sono rappresentati gli scenari probabilistici con ipotesi prudenziali del rendimento atteso dell'investimento nel Fondo con un orizzonte temporale pari a 5,5 anni (considerando la data di scadenza del Fondo).

Rappresentazione di uno scenario prudente di rendimento atteso

| SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO NEL FONDO YIELD ALPHA PROTECTED 2014 A GESTIONE PROTETTA | PROBABILITÀ DELL'EVENTO |
|--|----------------------------|
| I rendimento è positivo e inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento | 91,80% |
| Il rendimento è positivo e in linea a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento | 8,20% |
| Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento | 0,00% |

In particolare:

- la protezione offerta intende immunizzare le posizioni dal rischio di eccessivo ribasso delle attività finanziarie detenute, con particolare riferimento ad eventuali shock borsistici e della curva dei tassi d'interesse;
- le modalità di immunizzazione del rischio è realizzata attraverso tecniche gestionali ed è quindi tesa alla limitazione della probabilità di conseguire una perdita finanziaria;
- la protezione opera alla scadenza del Fondo (30 giugno 2014);
- la protezione opera con riferimento al capitale investito nel Fondo Yield Alpha Protected 2014. Il momento della sottoscrizione non è rilevante per la definizione del profilo di rischio/rendimento dell'investimento nelle quote del Fondo Interno Assicurativo.

Di seguito si illustrano gli scenari di rendimento a scadenza del Capitale Investito in presenza di rilevanti variazioni dei mercati di riferimento.

Le simulazioni dell'andamento dell'investimento nel Fondo sono state effettuate con la stessa metodologia seguita per le simulazioni riportate sopra in caso di uno scenario prudente.

Al fine di rappresentare il rendimento atteso dell'investimento in scenari estremi di mercato, sia in senso positivo che negativo, sono state formulate le seguenti ipotesi di shock:

- nello scenario negativo, il rendimento è pari a quello del titolo privo di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento del Fondo diminuito del "premio al rischio" del Fondo, stimato in misura pari al 5,00%;
- nello scenario positivo, il rendimento è pari a quello del titolo privo di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento del Fondo aumentato del "premio al rischio" del Fondo, stimato in misura pari al 5,00%.

Scenario negativo di mercato

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 99,00%):

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| Capitale investito: | 10.000,00 |
| Valore iniziale delle quote: | 10,00 |
| Valore atteso delle quote a scadenza: | 10,027 |
| Capitale a scadenza: | 10.027,00 |

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 1,00%):

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| Capitale investito: | 10.000,00 |
| Valore iniziale delle quote: | 10,00 |
| Valore atteso delle quote a scadenza: | 10,246 |
| Capitale a scadenza: | 10.246,00 |

La simulazione riguardante "Il rendimento atteso è positivo e superiore con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" non viene riportata in quanto la probabilità che si verifichi tale evento è pari a zero.

Scenario positivo di mercato

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 11,80%):

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| Capitale investito: | 10.000,00 |
| Valore iniziale delle quote: | 10,000 |
| Valore atteso delle quote a scadenza: | 10,183 |
| Capitale a scadenza: | 10.183,00 |

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 88,00%):

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| Capitale investito: | 10.000,00 |
| Valore iniziale delle quote: | 10,000 |
| Valore atteso delle quote a scadenza: | 10,758 |
| Capitale a scadenza: | 10.758,00 |

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è positivo e superiore con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,20%):

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| Capitale investito: | 10.000,00 |
| Valore iniziale delle quote: | 10,000 |
| Valore atteso delle quote a scadenza: | 13,426 |
| Capitale a scadenza: | 13.426,00 |

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 unico e unitamente all’Assicurato - se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato.

Le prestazioni previste dal Contratto decorrono dal martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell’Impresa di Assicurazione.

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

La **Lettera Contrattuale di Conferma** viene inviata dall’Impresa di Assicurazione all’Investitore-contraente a seguito del pagamento del Premio unico 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 quella di decorrenza del Contratto (che coincide con la data di valorizzazione);
- il Premio unico versato ed investito alla Data di Decorrenza;
- relativamente ai Fondi Interni Assicurativi prescelti:
 - il numero di Quote attribuite;
 - il Valore unitario al quale è avvenuto l’acquisto.

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza è possibile in qualsiasi momento integrare il Contratto con Versamenti aggiuntivi di importo almeno pari a Euro 1.000,00.

A seguito del pagamento dell’eventuale Versamento aggiuntivo, l’Impresa di Assicurazione invia all’Investitore-contraente una **Lettera di Conferma del Versamento Aggiuntivo**, entro 7 giorni lavorativi dalla data di investimento, 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 valo-

- rizzazione);
- il versamento aggiuntivo versato ed investito;
 - relativamente a ciascun Fondo Interno Assicurativo:
 - il numero delle Quote attribuite a fronte del Versamento investito;
 - il 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-contraente avrà la possibilità di effettuare i successivi versamenti dei premi in questi nuovi Fondi, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

Al momento della stipulazione del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 18 anni mentre l'età massima in 80 anni.

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

Al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, l'Investitore-contraente decide in quali Fondi Interni Assicurativi, tra quelli abbinati al presente Contratto, investire il Premio unico e gli eventuali Versamenti aggiuntivi.

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

- il Premio unico viene diviso per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- gli eventuali Versamenti aggiuntivi vengono divisi per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi del martedì della settimana successiva alla data di addebito del Versamento aggiuntivo sul conto corrente dell'Investitore-contraente.

Qualora il giorno previsto contrattualmente per l'investimento non sia un giorno lavorativo per le borse nazionali ed internazionali, si procederà alla conversione del premio in Quote utilizzando la valorizzazione effettuata sulla base dei prezzi del primo giorno lavorativo immediatamente precedente.

Nel caso in cui, infine, l'Impresa di Assicurazione sospenda le nuove sottoscrizioni al Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014, con le modalità descritte al precedente Paragrafo 3 "I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA", le richieste di investimento che anche solo parzialmente fossero indirizzate al Fondo sospeso saranno respinte dall'Impresa di Assicurazione.

9. RISCATTO

Qualora sia trascorso almeno un anno dalla Data di Decorrenza, 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. 20 "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. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

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.

Il valore di riscatto viene calcolato nei termini seguenti ed è pari a:

- il Controvalore delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi, calcolato il martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- l'importo così determinato, denominato valore di Riscatto totale, viene corrisposto per intero qualora siano trascorsi interamente almeno cinque anni dalla Data di Decorrenza.

Nel caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito la penalità di riscatto indicate nella Parte I, Paragrafo 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA".

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri di cui sopra.

Il riscatto parziale, può essere richiesto a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 5.000,00 Euro;
- il controvalore del capitale residuo espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi non risulti inferiore a 5.000,00 Euro.

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

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può chiedere all'Impresa di Assicurazione, utilizzando il Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi, il trasferimento totale o parziale del controvalore delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi inizialmente scelti, ad altri Fondi Interni Assicurativi, tra quelli previsti dal presente Contratto.

La prima Sostituzione effettuata è completamente gratuita, mentre ogni Sostituzione successiva sarà gravata da una spesa fissa indicata nella Parte I, Paragrafo 11.1.4. "COSTI DI SWITCH" del Prospetto Informativo.

Il controvalore delle Quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto viene così trasformato in controvalore delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi scelti al momento della richiesta di Sostituzione.

La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene determinato il controvalore del numero di Quote dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti, moltiplicando il Valore unitario delle Quote del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi, per il numero delle Quote possedute alla stessa data;
- detto importo, al netto delle spese indicate indicata nella Parte I, Paragrafo 11.1.4. "COSTI DI SWITCH" viene diviso per il Valore unitario delle Quote dei nuovi Fondi Interni Assicurativi, dello stesso giorno. La spesa fissa non si applica alla prima Sostituzione.

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

- la data di pervenimento del Modulo Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi presso il Soggetto Incaricato;

oppure

- in caso di invio della richiesta direttamente all'Impresa di Assicurazione, la data di ricevimento della raccomandata con ricevuta di ritorno da parte dell'Impresa di Assicurazione.

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 Valore unitario e la data al quale è avvenuto il trasferimento;
- il numero di Quote vendute ed acquistate;
- il controvalore del numero delle quote alla data della Sostituzione.

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. 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-quinqües" 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 29/09/1973, applicata sulla differenza tra l'importo erogato e quello della corrispondente rata calcolata senza tenere conto dei rendimenti finanziari, in conformità a quanto previsto dall'art. 45 comma 4-ter del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.

La predetta imposta sostitutiva di cui all'art. 26-ter del D.P.R. n. 600 del 29/9/1973 non deve essere applicata relativamente alle somme corrisposte a soggetti che esercitano attività d'impresa. Infatti, ai sensi della normativa vigente, i proventi della medesima specie 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 dei 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 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 FinecoBank S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Unicredit.

È prevista la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Bancario Unicredit o in altri strumenti finanziari emessi da società del 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 in misura compresa tra il 20% ed il 50%.

Con particolare riferimento ai conflitti di interesse connessi ad accordi di riconoscimento di utilità, l'Impresa di Assicurazione ha stipulato accordi con i soggetti di seguito elencati, accanto a ciascuno dei quali viene altresì riportata la percentuale delle commissioni di gestione gravanti sugli OICR che, alla data di redazione del presente documento, viene retrocessa all'Impresa di Assicurazione:

- Pioneer Asset Management S.A.: 50%;
- Aviva Fund: 50%;
- ING Investment Management: da un minimo del 60% ad un massimo del 70% in base alla massa gestita;
- Merrill Lynch Investment managers: 50%;
- Schroders Investment Management: 50%.

Tali commissioni vengono riconosciute al patrimonio di ciascun 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.

Aviva, 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

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 dei Fondi Interni Assicurativi



- **MODERATE GROWTH PLUS**
- **MIXED GROWTH PLUS**
- **EQUITY GROWTH PLUS**
- **YIELD ALPHA PROTECTED 2014**

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI MODERATE GROWTH PLUS – MIXED GROWTH PLUS – EQUITY GROWTH PLUS

ART. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Aviva S.p.A. ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di strumenti finanziari e di altre attività finanziarie suddivisi e diversificati in Fondi Interni Assicurativi, denominati MODERATE GROWTH PLUS – MIXED GROWTH PLUS – EQUITY GROWTH PLUS.

Il patrimonio di ciascun Fondo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti da quello dell'Impresa di Assicurazione e da quello di ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

Ciascun Fondo Interno Assicurativo è suddiviso in quote tutte di ugual valore.

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

La valuta di denominazione di ciascun Fondo è l'Euro.

ART. 2 SCOPO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

L'investimento nei Fondi Interni è esposto, in misura diversa in relazione ai differenti criteri di investimento propri di ciascun Fondo, ai seguenti profili di rischio:

- **rischio relativo alla valorizzazione delle quote di OICR**, collegato all'andamento dei mercati di riferimento (azionari, obbligazionari, monetari) di tali quote;
- **rischio di cambio** per le attività denominate in valute diverse dall'Euro;
- **rischio di prezzo** tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi i quali 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**);
- **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;
- **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;
- **rischio di liquidità** correlato all'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore.

Ciascun Fondo investe gli attivi che ne costituiscono il patrimonio in quote di uno o più Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero (armonizzati U.E.) che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE, ed eventualmente in altri strumenti finanziari di tipo azionario, obbligazionario e di liquidità.

Gli OICR utilizzati, scelti in base alla loro potenzialità di crescita nel medio-lungo periodo ed alla loro solidità finanziaria, investono nei mercati dell'Area Euro, USA, Regno Unito, Pacifico e nei principali mercati internazionali ed hanno le seguenti caratteristiche: sono denominati in Euro, Dollaro Statunitense, Sterlina Inglese e Yen Giapponese, non distribuiscono i proventi e sono diversificati per classe di investimento, area geografica ed altri fattori di rischio, permettendo in tal modo l'efficiente gestione del portafoglio in funzione dell'asset allocation definita.

I Fondi Interni Assicurativi prevedono un'asset allocation valutaria tra Euro, Dollaro e Sterlina, ribilanciando mensilmente i portafogli in base all'andamento dei mercati valutari mondiali. Per ciascun Fondo, l'allocation valutaria dei titoli ed OICR denominati in valuta sarà comunque compresa all'interno dei seguenti limiti:

| ASSET ALLOCATION VALUTARIA | MINIMO | MASSIMO |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Euro | 40% | 80% |
| Dollaro Statunitense | 10% | 50% |
| Sterlina Inglese | 0% | 30% |

E' prevista la possibilità di investire gli attivi di ciascun Fondo Interno Assicurativo anche in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA (OICR "collegati") o in altri strumenti finanziari emessi da società del medesimo Gruppo, in una percentuale compresa tra il 20% ed il 50%.

Non è previsto l'investimento in strumenti finanziari non quotati.

L'investimento in strumenti finanziari derivati è ammesso per fini di copertura o per pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, coerentemente con il profilo di rischio di ciascun Fondo e, comunque, nel rispetto delle disposizioni contenute nel Provvedimento ISVAP 297/1996 e successive modifiche.

Gli investimenti sono scelti in funzione dello scopo e del profilo di rischio di ciascun Fondo e la loro ripartizione viene effettuata in base ai criteri di investimento indicati nei successivi articoli 3, 4 e 5.

I Fondi Interni si distinguono per finalità, composizione del portafoglio e profilo di rischio; in tal 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 disciplinati dal presente Regolamento.

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

ART. 3 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO MODERATE GROWTH PLUS

Lo scopo del Fondo Interno MODERATE GROWTH PLUS è quello di salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto obbligazionario.

Il profilo di rischio del fondo è medio-basso.

L'Impresa di Assicurazione investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo MODERATE GROWTH PLUS secondo quanto indicato nella seguente tabella:

| COMPARTO | MINIMO | MASSIMO |
|-----------------|---------------|----------------|
| Obligazionario | 30% | 60% |
| Azionario | 0% | 30% |
| Liquidità | 0% | 10% |
| Monetario | 20% | 60% |

Il *benchmark* adottato nella gestione del Fondo MODERATE GROWTH PLUS è composto da:

- **40% EONIA:** indice rappresentativo dei mercati monetari area Euro.
- **25% JP Morgan Global:** indice rappresentativo dei mercati obbligazionari governativi internazionali.
- **15% JP Morgan Global Bond EMU:** indice rappresentativo del mercato obbligazionario governativo area Euro.

- **10% MSCI World TR:** indice rappresentativo dell'andamento dei maggiori mercati azionari internazionali.
- **10% MSCI Europe ex UK TR:** indice rappresentativo dell'andamento del mercato azionario del continente europeo escluso il Regno Unito.

Il parametro di riferimento 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.

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

ART. 4 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO MIXED GROWTH PLUS

Lo scopo del Fondo Interno MIXED GROWTH PLUS è quello di consentire una significativa redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto obbligazionario e azionario.

Il profilo di rischio del fondo è medio.

L'Impresa di Assicurazione investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo MIXED GROWTH PLUS secondo quanto indicato nella seguente tabella:

| COMPARTO | MINIMO | MASSIMO |
|-----------------|---------------|----------------|
| Obbligazionario | 30% | 70% |
| Azionario | 30% | 70% |
| Liquidità | 0% | 10% |
| Monetario | 0% | 15% |

Il *benchmark* adottato nella gestione del Fondo MIXED GROWTH PLUS è composto da:

- **5% EONIA:** indice rappresentativo dei mercati monetari area Euro.
- **30% JP Morgan Global:** indice rappresentativo dei mercati obbligazionari governativi internazionali.
- **15% JP Morgan Global Bond EMU:** indice rappresentativo del mercato obbligazionario governativo area Euro.
- **25% MSCI World TR:** indice rappresentativo dell'andamento dei maggiori mercati azionari internazionali.
- **25% MSCI Europe ex UK TR:** indice rappresentativo dell'andamento del mercato azionario del continente europeo escluso il Regno Unito.

Il parametro di riferimento 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.

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

ART. 5 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO EQUITY GROWTH PLUS

Lo scopo del Fondo Interno EQUITY GROWTH PLUS è quello di consentire una significativa redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario.

Il profilo di rischio del fondo è medio-alto.

L'Impresa di Assicurazione investe gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo EQUITY GROWTH PLUS secondo quanto indicato nella seguente tabella:

| COMPARTO | MINIMO | MASSIMO |
|-----------------|---------------|----------------|
| Azionario | 60% | 100% |
| Obbligazionario | 0% | 30% |
| Liquidità | 0% | 10% |
| Monetario | 0% | 10% |

Il *benchmark* adottato nella gestione del Fondo EQUITY GROWTH PLUS è composto da:

- **10% JP Morgan Global:** indice rappresentativo dei mercati obbligazionari governativi internazionali.

- **10% JP Morgan Global Bond Emu:** indice rappresentativo del mercato obbligazionario governativo area Euro.
- **40% MSCI World TR:** indice rappresentativo dell'andamento dei maggiori mercati azionari internazionali.
- **40% MSCI Europe ex UK TR:** indice rappresentativo dell'andamento del mercato azionario del continente europeo escluso il Regno Unito.

Il parametro di riferimento 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.

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

ART. 6 SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Le spese a carico dei Fondi Interni Assicurativi sono rappresentate da:

- a) Commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione, utilizzata per remunerare l'attività di amministrazione dei contratti ed il servizio di asset allocation dei Fondi:
 - MODERATE GROWTH PLUS: 2,00% su base annua
 - MIXED GROWTH PLUS: 2,50% su base annua
 - EQUITY GROWTH PLUS: 2,85 % su base annua
 Tale commissione viene calcolata settimanalmente in base al rateo maturato ad ogni valorizzazione e prelevata mensilmente;
- b) oneri inerenti all'acquisizione ed alla dismissione delle attività del Fondo ed ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- c) spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo, di pubblicazione del valore delle quote, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla Società di Revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo;
- d) Commissioni di gestione applicate dalle S.G.R. che non potranno superare la percentuale annua del 2,25% del patrimonio del Fondo. Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, l'Impresa di Assicurazione potrà rivedere il costo massimo sopra previsto dandone preventiva comunicazione all'Assicurato e concedendo allo stesso il diritto di recesso senza penalità.

Alla data di costituzione dei presenti Fondi Interni Assicurativi, la commissione annua massima applicata dalla SGR non è superiore a:

- 2,00 % per gli OICR appartenenti al comparto azionario;
- 1,50 % per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
- 0,75 % per gli OICR appartenenti al comparto monetario.

Sono escluse le spese relative alla sottoscrizione o al rimborso di OICR "collegati"; sulle parti dei Fondi investite in tali OICR grava per intero la commissione di gestione a favore dell'Impresa di Assicurazione, in quanto interamente destinata a copertura dei costi relativi al servizio di asset allocation e delle spese di amministrazione dei contratti.

Restano a carico dell'Impresa di Assicurazione eventuali spese derivanti dall'affidamento ad intermediari abilitati del servizio di gestione.

ART. 7 VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO E CALCOLO DEL VALORE DELLA QUOTA

Il valore complessivo netto di ciascun Fondo Interno Assicurativo è dato dal valore delle attività detratte le spese di cui al precedente art. 6 "SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI", entrambe riferite al giorno di valorizzazione che coincide con il martedì di ogni settimana ovvero, in caso di chiusura delle Borse Nazionali o Internazionali, con il primo giorno lavorativo precedente.

Il valore delle attività viene determinato come segue:

- la valorizzazione degli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati avviene sulla base del prezzo di riferimento del giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, dell'ultimo prezzo di riferimento disponibile;

- le quote di OICR sono valutate al loro valore ufficiale nel giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente;
- le attività denominate in valute estere sono convertite in Euro sulla base dei tassi di cambio stabiliti dalla Banca Centrale Europea (BCE) nel giorno di valorizzazione.

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 con periodicità in linea a quella di valorizzazione.

Gli eventuali crediti di imposta sono trattenuti dall'Impresa di Assicurazione.

Il valore unitario della quota di ciascun Fondo è pari al valore complessivo netto di ciascun Fondo diviso per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione.

Il valore unitario delle quote viene pubblicato giornalmente ed aggiornato il venerdì (3 giorni dopo la data di valorizzazione) di ogni settimana sul quotidiano riportato nel Prospetto Informativo e sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione.

ART. 8 REVISIONE CONTABILE

La gestione di ciascun Fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui all'art. 161 del D. Lgs. n. 58 del 24/02/1998 che accerta la rispondenza della gestione al presente Regolamento, la corretta valutazione delle attività del Fondo e della singola quota, nonché la concordanza del rendiconto di ciascun Fondo con le relative registrazioni contabili.

Il rendiconto di ciascun Fondo, unitamente alla relazione della Società di Revisione, è a disposizione dell'Investitore-contraente presso la sede dell'Impresa di Assicurazione entro 30 giorni dalla sua redazione.

ART. 9 MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Il presente Regolamento può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelli meno favorevoli all'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 DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO YIELD ALPHA PROTECTED 2014

ART. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Aviva S.p.A. ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di strumenti finanziari non suddiviso in comparti, denominato Yield Alpha Protected 2014.

Il Fondo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio dell'Impresa di Assicurazione, nonché da quello di ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

Il Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014 è suddiviso in quote tutte di ugual valore.

Il valore del patrimonio del Fondo Interno 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 E CARATTERISTICHE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

L'obiettivo del Fondo è quello di offrire a scadenza, ovvero il 30/06/2014, la restituzione del capitale investito, maggiorato di un importo pari al valore del tasso Euribor aumentato di due punti percentuali, per ogni anno di decorrenza del contratto.

Il Fondo investe direttamente in azioni scelte tra i titoli che compongono il DJ Eurostoxx 50, il CAC, l'AEX o l'indice BEL, obbligazioni e altri strumenti finanziari tra cui strumenti di liquidità ed effettua uno o più contratti finanziari di copertura (swap) per finalità legate all'ottimizzazione della gestione e alla copertura dei rischi del portafoglio.

Il Fondo Interno Assicurativo segue una strategia che ha l'obiettivo di incrementare il rendimento di un investimento di tipo monetario della misura del 2% annuo, mantenendo nello stesso tempo una bassa volatilità e preservando la restituzione del capitale investito. L'obiettivo di preservazione del capitale avviene utilizzando meccanismi di consolidamento dei rendimenti che possono portare alla diminuzione dell'obiettivo di rendimento, in particolare all'avvicinarsi della data di scadenza del Fondo Interno.

La strategia perseguita ha l'obiettivo di sfruttare le opportunità di investimento nell'ambito delle diverse classi di investimento, selezionando operazioni che presentano il maggior rendimento aggiustato per il rischio.

Il Fondo Interno Assicurativo replica l'esposizione a tre diverse sotto-strategie di investimento:

- rendimenti delle obbligazioni a lungo termine rispetto ai tassi di interesse a breve termine;
- rendimenti dell'azionario rispetto ai tassi di interesse reali;
- differenziale di tassi di interesse in diverse valute.

Oltre ai contratti finanziari di copertura (swap), utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, non è previsto alcun ulteriore investimento in strumenti derivati.

Non è possibile individuare un parametro di riferimento (benchmark) per il Fondo Interno Assicurativo. L'utilizzo di tecniche di esposizione dinamiche con l'obiettivo di preservazione del capitale non consentono, infatti, all'Impresa di Assicurazione di adottare un parametro oggettivo di rendimento con il quale confrontare il rendimento del Fondo Interno.

La volatilità media annua attesa del Fondo è 3.5%.

Il profilo di rischio del fondo interno assicurativo è Basso.

Profili di rischio

Il ricavato dalla sottoscrizione sarà investito principalmente in strumenti finanziari selezionati dall'Impresa di Assicurazione. Il valore di tali strumenti aumenterà e diminuirà in conformità con i movimenti ed i rischi dei mercati.

Rischio del tasso di interesse

Qualsiasi aumento dei tassi di interesse potrebbe influenzare negativamente l'andamento della sottostrategia del tasso di interesse e di conseguenza il valore patrimoniale netto per quota del Fondo e viceversa.

Rischio azionario

Qualora il valore delle azioni ai quali il Fondo è esposto tramite la sottostrategia su azioni diminuisca, il valore patrimoniale netto per quota potrebbe diminuire.

Rischio di cambio

In relazione alla sotto-strategia delle valute, qualsiasi riduzione nelle valute di investimento contro le valute di riferimento causerà un declino nell'andamento di questa sotto-strategia. In relazione alle altre sotto-strategie, qualsiasi riduzione in una valuta selezionata comparata con l'Euro causerà una diminuzione del valore patrimoniale netto per quota del Fondo.

Rischio di modello

Il processo di gestione dell'investimento del Fondo si basa sulla costituzione di un modello sistematico che permette l'identificazione di eventi che determinano l'acquisto e la vendita sulla base di risultati quantitativi e vi è il rischio che questo modello possa non essere efficace.

Rischio della controparte

Il Fondo Interno sarà esposto al rischio della controparte conseguente all'uso di contratti finanziari di copertura (swap) conclusi con un istituto di credito. Il Fondo è così esposto al rischio che questo istituto di credito possa non onorare i suoi incarichi riguardo tali strumenti. Il rischio della controparte conseguente all'uso di strumenti finanziari di copertura è limitato al 10% del valore patrimoniale netto del Fondo Interno.

ART. 3 SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Le spese a carico del Fondo sono rappresentate da:

- a) Commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione: viene calcolata settimanalmente ed incide sulla valorizzazione delle quote del Fondo; è applicata sul patrimonio complessivo del Fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese ed è pari al 2,50%;
- b) Gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività;
- c) Le spese di pubblicazione del valore delle quote;
- d) I compensi dovuti alla Società di Revisione per il giudizio sul rendiconto del Fondo.

ART. 4 VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO E CALCOLO DEL VALORE DELLA QUOTA

Le attività inserite nel Fondo interno sono valutate come segue:

- i titoli azionari negoziati in mercati regolamentati sono valorizzati al prezzo di chiusura nel giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, dell'ultimo prezzo di riferimento disponibile;
- gli strumenti finanziari negoziati in un mercato regolamentato sono valutati secondo il loro valore di riferimento nel giorno di valorizzazione, o in sua mancanza, dell'ultimo valore di riferimento disponibile;
- le obbligazioni trasferibili o strumenti simili che non sono soggetti a volumi di negoziazione significativi sono valutati tramite l'applicazione di un metodo attuariale, essendo il valore quello di uno strumento finanziario equivalente emesso con, se applicabile, uno spread che rappresenta le caratteristiche intrinseche dell'emittente dello strumento finanziario;
- gli strumenti finanziari non trattati sui mercati ufficiali (swap) sono valorizzati secondo il loro valore di mercato, sulla base del prezzo di mercato fornito dalla controparte dello strumento finanziario. L'Impresa di Assicurazione indipendentemente verifica tale valutazione.

I crediti di imposta del Fondo Interno Assicurativo, ove maturati, vengono trattenuti dall'Impresa di Assicurazione.

Il valore netto complessivo del Fondo risulta dalla valorizzazione delle attività detratte le spese di cui al precedente Art. 3 "SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO".

Il valore unitario di ogni singola quota del Fondo è pari al valore netto complessivo del Fondo diviso per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione.

Il valore unitario delle quote del fondo viene calcolato settimanalmente prendendo come giorno di valorizzazione il martedì, ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse Nazionali ed Internazionali. Nel caso in cui il giorno di valorizzazione sia non lavorativo (chiusura delle borse valori nazionali e/o internazionali), la valorizzazione settimanale verrà effettuata il primo giorno lavorativo precedente.

Il valore unitario delle quote così determinato viene pubblicato giornalmente ed aggiornato il venerdì (3 giorni dopo la data di valorizzazione) di ogni settimana sul quotidiano riportato nelle condizioni contrattuali e sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione.

ART. 5 REVISIONE CONTABILE

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui all'art. 161 del D. Lgs. n. 58 del 24/02/1998 che accerta la rispondenza della gestione al presente Regolamento, la corretta valutazione delle attività del Fondo e della singola quota, nonché la concordanza del rendiconto del Fondo con le relative registrazioni contabili.

Il rendiconto del Fondo, unitamente alla relazione della Società di Revisione, è a disposizione dell'Investitore-contraente presso la sede della Società entro 30 giorni dalla sua redazione.

ART. 6 MODIFICHE AL REGOLAMENTO E FUSIONE DEL FONDO

Il presente Regolamento può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelle meno favorevoli per l'Investitore-contraente.

In ogni caso, tali modifiche saranno trasmesse tempestivamente all'ISVAP e comunicate all'Investitore-contraente.

E' ammessa la possibilità di fusione del Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014 con altro Fondo dell'Impresa di Assicurazione avente caratteristiche simili.

In tal caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad inviare preventivamente 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 interessati dall'operazione, l'indicazione delle commissioni gravanti sul nuovo Fondo Interno, 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.

Decorsi sessanta giorni dalla data di ricezione della comunicazione da parte dell'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione provvederà a trasferire, senza oneri 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.

ART. 7 LIMITAZIONI ALL'INVESTIMENTO

Il Fondo Interno Assicurativo non sarà sottoscrivibile nelle date in cui il tasso Euro-swap con scadenza nel 2014 sarà minore o uguale a 2,7%. La scelta di non consentire ulteriori sottoscrizioni in presenza di tassi inferiori alla soglia sopra indicata ha la finalità di preservare la gestione dinamica del Fondo Interno Assicurativo che verrebbe invece compromessa nel caso in cui si inserisse nuova liquidità nel momento in cui i tassi sono sotto la soglia limite.

Aviva S.p.A.

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

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.