

Univalore Plus



**Offerta al pubblico di UNIVALORE PLUS
prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked.**

- **Scheda Sintetica**
 - **Informazioni Generali**
 - **Informazioni Specifiche**
- **Condizioni di Assicurazione**

SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI GENERALI

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

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO			
IMPRESA DI ASSICURAZIONE	Aviva S.p.A., Impresa di Assicurazione di nazionalità Italiana, appartenente al Gruppo AVIVA Plc.	CONTRATTO	Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked denominato UNIVALORE PLUS.
ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI	<p>L'investitore-contraente ha la possibilità di investire il Premio unico e gli eventuali versamenti aggiuntivi nei Fondi Interni abbinati al presente Contratto, sottoscrivibili singolarmente o mediante combinazione libera degli stessi e può nel corso della durata contrattuale modificare tale scelta.</p> <p>L'Impresa di Assicurazione propone quattro possibili Combinazioni Libere dei Fondi Interni collegati al Contratto e quattro possibili Combinazioni libere in applicazione dell'Opzione Data Target, tra quelle che l'Investitore-contraente può scegliere.</p> <p>Nella suddivisione del Capitale investito tra i Fondi Interni collegati al Contratto deve essere rispettato comunque un limite massimo di dieci Fondi sottoscrivibili contemporaneamente.</p> <p>I Fondi Interni previsti dal Contratto sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> – un Fondo Interno monetario denominato: CU A MONETARIO – cinque Fondi Interni strategia denominati: AVIVA E STRATEGIA 20 - AVIVA E STRATEGIA 30 - AVIVA E STRATEGIA 40 - AVIVA E STRATEGIA 50 - AVIVA E STRATEGIA 70 – otto Fondi interni azionari specializzati per area geografica denominati: AVIVA E AZIONARIO EUROPA - AVIVA E AZIONARIO AMERICA - AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE - AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE - AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA - AVIVA E AZIONARIO INDIA - AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO - AVIVA E AZIONARIO CINA – un Fondo Interno obbligazionario misto denominato: AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO – un Fondo Interno obbligazionario misto internazionale denominato: AVIVA E INFLAZIONE PIU' <p>La caratteristica principale di ciascun Fondo Interno è quella di investire gli attivi detenuti dall'Impresa di Assicurazione in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano sia di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d. "armonizzati UE"), appartenenti a diverse Società di Gestione. Gli OICR, utilizzati dai Fondi avranno le seguenti caratteristiche: sono denominati in Euro o nelle principali valute internazionali, non distribuiscono i proventi e sono diversificati per classe di investimento, area geografica e altri fattori di rischio, permettendo in tal modo l'efficiente gestione del portafoglio in funzione dell'asset allocation specifica del Fondo Interno .</p>		
PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>Il Contratto è a Premio unico.</p> <p>L'Investitore-contraente, trascorsi trenta giorni dalla Data di Decorrenza, ha la possibilità di integrare il Capitale investito con Versamenti aggiuntivi rispetto al Premio unico.</p>		

L'importo minimo del Premio unico è pari ad Euro 10.000,00.
L'importo minimo dei Versamenti aggiuntivi è pari ad Euro 5.000,00.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito all'Opzione Data Target o all'Opzione Ribilanciamento Automatico – riportate rispettivamente ai Par. 15.1 "OPZIONE DATA TARGET" e Par 15.4 "OPZIONE DI RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" della Parte I del Prospetto d'Offerta – il versamento aggiuntivo è soggetto a particolari condizioni e limitazioni temporali indicati nei Paragrafi sopracitati.

Il Contratto prevede il riconoscimento di un Bonus, tramite la maggiorazione del numero di Quote, nel caso in cui il Premio unico o il cumulo dei Premi versati sia superiore ad Euro 50.000,00.

Il Contratto è collegato alle seguenti Proposte d'Investimento finanziario:

1. AVIVA E STRATEGIA 20_UZ7_208
2. AVIVA E STRATEGIA 30_UZ7_209
3. AVIVA E STRATEGIA 40_UZ7_213
4. AVIVA E STRATEGIA 50_UZ7_214
5. AVIVA E STRATEGIA 70_UZ7_210
6. CU A MONETARIO_UZ7_184
7. AVIVA E INFLAZIONE PIU' _UZ7_222
8. AVIVA E AZIONARIO EUROPA_UZ7_211
9. AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE_UZ7_212
10. AVIVA E AZIONARIO AMERICA_UZ7_216
11. AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA_UZ7_218
12. AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE_UZ7_217
13. AVIVA E AZIONARIO INDIA_UZ7_219
14. AVIVA E AZIONARIO CINA_UZ7_220
15. AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO_UZ7_221
16. AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO_UZ7_215
17. COMBINAZIONE LIBERA CAUTA-UZ7-CL22
18. COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE-UZ7-CL23
19. COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA-UZ7-CL24
20. COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA-UZ7-CL25

In aggiunta alle Proposte d'Investimento sopra riportate, l'Investitore-contraente potrà scegliere, inoltre, di aderire all'Opzione Data Target mediante le seguenti Proposte d'Investimento proposte dall'Impresa di Assicurazione:

- DATA TARGET_MIX_3_UZ7_CL34
- DATA TARGET_AZIONARIO_6_UZ7_CL35
- DATA TARGET_OBBLIGAZIONARIO_3_UZ7_CL36
- DATA TARGET_MIX_6_UZ7_CL37

Nel caso in cui l'importo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia compreso tra 10.000,00 e 14.999,99 Euro, è possibile suddividere il Capitale investito solo tra le Proposte d'investimento finanziario sopra riportate ai punti da 1 a 7. Non sarà inoltre possibile aderire alle Proposte d'Investimento Data Target.

	<p><i>Le caratteristiche di ciascuna Proposta d'investimento finanziaria sono illustrate nella relativa scheda delle "Informazioni Specifiche", riportata in calce alla presente Scheda Sintetica. Per maggiori informazioni sul funzionamento dell'Opzione Data Target si rimanda alla lettura della successiva Sezione "OPZIONI CONTRATTUALI".</i></p>
FINALITÀ	<p>Il Contratto appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo "Unit Linked" e consente, mediante il versamento di un Premio unico, di costituire nel tempo un capitale il cui ammontare dipende dall'andamento delle attività finanziarie di cui le quote acquistate mediante i suddetti versamenti sono rappresentazione.</p> <p>Il Contratto prevede inoltre una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato che consiste nella liquidazione ai Beneficiari di un Capitale Caso Morte, pari al Capitale maturato al momento del decesso dell'Assicurato maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla stessa data (Maggiorazione per la Garanzia Morte).</p>
OPZIONI CONTRATTUALI	<p>Le Opzioni Data Target, Programma Consolida Guadagni, Piano di Riscatti Parziali Programmati, Ribilanciamento:</p> <ul style="list-style-type: none"> – possono essere attivate al momento della sottoscrizione del Contratto, o nel corso della durata contrattuale trascorsi sessanta giorni dalla Data di decorrenza; – possono essere interrotte trascorsi sessanta giorni dalla data di decorrenza; – possono essere attivate o interrotte più di una volta nel corso della durata contrattuale; – non possono essere attivate contemporaneamente. <p>Opzione Data Target</p> <p>L'Opzione Data Target prevede che l'Impresa di Assicurazione effettui degli switch automatici e gradualmente che permettono all'Investitore-contraente di riallocare il Capitale investito da un Fondo verso un altro Fondo collegato al Contratto.</p> <p>Per poter aderire alla presente Opzione il Capitale investito deve essere allocato in uno solo dei Fondi Interni collegati al Contratto (di seguito Fondo di partenza).</p> <p>L'Investitore-contraente ha la possibilità di scegliere:</p> <ul style="list-style-type: none"> • il Fondo di arrivo o i due Fondi di arrivo nel caso in cui uno di questi sia coincidente con il Fondo di partenza; • la Situazione di Arrivo ovvero i pesi percentuali di suddivisione del Capitale investito tra i Fondi di arrivo al termine degli switch automatici del Data target; • la tempistica degli switch automatici che potrà essere trimestrale o semestrale. <p>Il Data target effettua il passaggio verso la Situazione di arrivo tramite switch automatici che incrementano del 5% il Capitale investito nel Fondo di arrivo. La durata dell'Opzione dipende dal numero degli switch da effettuare e dalla tempistica scelta.</p> <p>È possibile aderire alla presente Opzione anche mediante le Proposte d'Investimento Data Target proposte dall'Impresa di Assicurazione.</p> <p><i>Per maggiori informazioni sul funzionamento del DATA TARGET si rimanda alla lettura del Par. 15.1 "OPZIONE DATA TARGET" contenuto nella Parte I del Prospetto Informativo.</i></p>

Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati

Il Piano prevede l'eventuale liquidazione annuale di un importo variabile a seconda dell'andamento del Valore delle Quote nel corso della Durata del Contratto; il Riscatto parziale programmato è liquidato dall'Impresa di Assicurazione ai Beneficiari del Piano, indicati dall'Investitore-contraente nella Proposta-Certificato o nel Modulo di Richiesta Opzioni.

Alla Data di riferimento del Piano – secondo mercoledì del mese di gennaio di ciascun anno – l'Impresa di Assicurazione calcola la differenza tra il Capitale maturato ed il cumulo dei Premi versati.

Nel caso in cui la differenza sia superiore o uguale a Euro 250,00, l'importo liquidato ai Beneficiari del Piano sarà pari al minor valore tra:

1. la differenza tra il Capitale maturato ed il cumulo dei Premi versati, calcolata come precedentemente descritto,
2. la variazione percentuale annua dell'indice MTS BOT maggiorata di un punto percentuale e moltiplicata per i Premi versati.

Per maggiori informazioni sul funzionamento del Piano si rimanda alla lettura del Par. 15.2 "PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI" contenuto nella Parte I del Prospetto Informativo.

Programma Consolida i Guadagni

Il Programma Consolida Guadagni prevede che alla Data di riferimento del Programma – secondo mercoledì del mese di gennaio di ciascun anno – l'Impresa di Assicurazione effettui un'operazione di switch automatico del guadagno del Contratto dai Fondi Interni nei quali è suddiviso il Capitale investito al Fondo Interno CU A Monetario.

La Plusvalenza del Contratto viene determinata come segue:

1. viene calcolato il guadagno fatto registrare dal Contratto pari alla Differenza tra il Capitale maturato alla Data di riferimento e il cumulo dei Premi versati;
2. tale guadagno viene rapportato al cumulo dei Premi versati.

Nel caso in cui la Plusvalenza del Contratto sia pari o superiore al 3% ed il guadagno calcolato come riportato al punto 1. sia pari o superiore ad Euro 250,00, l'Impresa di Assicurazione effettuerà lo switch automatico del guadagno stesso dai Fondi Interni secondo la stessa ripartizione percentuale in cui è suddiviso il Capitale investito verso il Fondo CU A Monetario.

Per maggiori informazioni sul funzionamento del Programma Consolida Guadagni si rimanda alla lettura del Par. 15.3 "PROGRAMMA CONSOLIDA I GUADAGNI" contenuto nella Parte I del Prospetto Informativo.

Ribilanciamento Automatico

In caso di adesione al Ribilanciamento, in corrispondenza di ciascuna ricorrenza annua del Contratto, l'Impresa di Assicurazione interviene in modo da neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario, tramite un'operazione di switch automatico che ripristina i pesi percentuali tra i diversi Fondi Interni indicati dall'Investitore-contraente nell'ultima Suddivisione del Capitale investito.

In questo modo la Suddivisione del Capitale investito rimane invariata nel corso della Durata del Contratto.

Per maggiori informazioni sul funzionamento del Ribilanciamento si rimanda alla lettura del Par. 15.4 "RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" contenuto nella Parte I del Prospetto Informativo.

	<p>Opzione di conversione in rendita</p> <p>Trascorsi tre anni dalla Data di decorrenza, l'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita rivalutabile ed erogata in modo posticipato:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Opzione da valore di riscatto totale in rendita vitalizia; • Opzione da valore di riscatto totale in rendita certa e poi vitalizia; • Opzione da valore di riscatto totale in rendita reversibile. <p>A tal fine, nel caso in cui l'Investitore-contraente comunichi per iscritto la volontà di esercitare l'opzione, l'Impresa di Assicurazione, al più tardi entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta comunicazione, fornisce per iscritto all'investitore-contraente una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.</p> <p>L'Investitore-contraente, a sua volta, ha 30 giorni di tempo dal ricevimento della descrizione sintetica delle Opzioni esercitabili, per decidere di convertire il valore di riscatto in rendita.</p>										
DURATA	La Durata del Contratto è vitalizia, vale a dire che coincide con la vita dell'Assicurato e non ha una scadenza prestabilita.										
LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI											
CASO MORTE	<p>In caso di decesso dell'Assicurato, l'Impresa di Assicurazione liquida ai Beneficiari il Capitale Caso Morte, pari alla somma dei due seguenti importi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • il Capitale maturato, pari al controvalore delle quote calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute per il valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso da parte dell'Impresa di Assicurazione; • la Maggiorazione per la Garanzia Morte, ottenuta moltiplicando il Capitale maturato per una percentuale di maggiorazione determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso, come indicato nella seguente tabella: <table border="1" data-bbox="472 1263 1465 1536"> <thead> <tr> <th data-bbox="472 1263 1086 1352">ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni Interi) ALLA DATA DI DECESSO</th> <th data-bbox="1086 1263 1465 1352">% DI MAGGIORAZIONE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="472 1352 1086 1397">da 18 a 39 anni</td> <td data-bbox="1086 1352 1465 1397">10,00%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="472 1397 1086 1442">da 40 a 54 anni</td> <td data-bbox="1086 1397 1465 1442">4,00%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="472 1442 1086 1487">da 55 a 64 anni</td> <td data-bbox="1086 1442 1465 1487">2,00%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="472 1487 1086 1532">da 65 e oltre</td> <td data-bbox="1086 1487 1465 1532">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	da 18 a 39 anni	10,00%	da 40 a 54 anni	4,00%	da 55 a 64 anni	2,00%	da 65 e oltre	0,20%
ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni Interi) ALLA DATA DI DECESSO	% DI MAGGIORAZIONE										
da 18 a 39 anni	10,00%										
da 40 a 54 anni	4,00%										
da 55 a 64 anni	2,00%										
da 65 e oltre	0,20%										
ALTRI EVENTI ASSICURATI	Non previsti.										
ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI	<p>Opzione per la corresponsione del capitale caso morte in rate</p> <p>All'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere che l'importo corrispondente alla prestazione in caso di decesso dell'Assicurato sia corrisposto ai Beneficiari in rate semestrali anticipate di importo costante, pagabili per un periodo a scelta tra 3,6,9,12 o 15 anni.</p> <p>In ogni caso l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere nel corso del Contratto, di non volersi più avvalere di tale Opzione e che, in caso di decesso dell'Assicurato, venga liquidato ai Beneficiari l'importo spettante in un'unica soluzione.</p>										

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE	
INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE	<p>La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei Soggetti Incaricati del collocamento.</p> <p>La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposita Proposta-Certificato.</p> <p>Il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente ha versato il Premio unico e unitamente all'Assicurato – se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato (Data di Conclusione).</p> <p>Il Contratto decorre dal secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione.</p> <p><i>Si rinvia alla Sez. D) della Parte I del Prospetto per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione.</i></p>
SWITCH E VERSAMENTI SUCCESSIVI	<p>L'Investitore-contraente, trascorso un mese dalla Data di Decorrenza, può chiedere il disinvestimento di quote di Fondi Interni precedenti scelti dall'Investitore-contraente ed il contestuale investimento in quote di altri Fondi Interni in cui il Contratto consente di investire.</p> <p>Nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione inserisca nuovi Fondi Interni, successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente avrà la possibilità di investire in questi nuovi Fondi Interni previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.</p> <p>Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito all'Opzione Data Target e decida di effettuare la sostituzione dei Fondi, l'Opzione decade automaticamente come riportato al Par. 15.2 "OPZIONE DATA TARGET" della Parte I del Prospetto d'Offerta.</p> <p>Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito all'Opzione Ribilanciamento Automatico la richiesta di sostituzione Fondi è soggetta a particolari limitazioni temporali riportate al Par. 15.4 "OPZIONE DI RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" della Parte I del Prospetto d'Offerta.</p> <p><i>Si rinvia al Par. 23 della Parte I del Prospetto per le informazioni di dettaglio circa le modalità delle operazioni di switch ed i relativi limiti di investimento.</i></p>
RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)	<p>Il contratto è a vita intera e non prevede una scadenza contrattuale prefissata.</p>
RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (RISCATTO) E RIDUZIONE	<p>È possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso un mese dalla Data di Decorrenza.</p> <p>L'ammontare rimborsato al momento del riscatto è pari al Capitale maturato, determinato moltiplicando il numero delle quote dei Fondi Interni prescelti dall'Investitore-contraente per il valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Il valore di riscatto totale viene corrisposto per intero qualora siano trascorsi interamente almeno 5 anni dalla Data dell'ultimo investimento. In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando al Capitale maturato la penale di riscatto indicata nella sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" delle Informazioni specifiche relative alle Proposte d'investimento finanziario. La penalità di riscatto è determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di decorrenza per il Premio Unico e per le Quote acquisite con i Versamenti Aggiuntivi, dalla data di investimento dei singoli Versamenti Aggiuntivi.</p>

	<p>L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, richiedendo la liquidazione di una parte del Capitale maturato con le stesse modalità previste per il riscatto totale. In questo caso il Contratto rimane in vigore per il Capitale maturato residuo.</p> <p>Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito ad una delle Opzioni Data Target, Programma Consolida Guadagni, Piano automatico di Riscatti Parziali Programmati, Ribilanciamento Automatico il riscatto parziale è soggetto a particolari limitazioni temporali riportate ai Par. 15.1 "OPZIONE DATA TARGET", 15.2 "OPZIONE PROGRAMMA CONSOLIDA GUADAGNI", 15.3 "OPZIONE PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI" e 15.4 "OPZIONE DI RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" della Parte I del Prospetto d'Offerta.</p> <p>In caso di riscatto nei primi anni di Durata del Contratto l'Investitore-contraente sopporta il rischio di ottenere un ammontare inferiore al Capitale investito, sia a causa dei costi previsti, sia per i rischi finanziari connessi all'investimento, riconducibili alle possibili variazioni negative del Valore delle quote dei Fondi.</p> <p><i>Si rinvia alla Sez. B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli circa le modalità di riscatto.</i></p>
<p>REVOCA DELLA PROPOSTA</p>	<p>Il presente Contratto non prevede la facoltà di revoca in quanto la data di sottoscrizione della Proposta-Certificato coincide con quella di conclusione del Contratto.</p>
<p>DIRITTO DI RECESSO</p>	<p>L'investitore-contraente può esercitare il diritto di Recesso entro trenta giorni dalla Data di Conclusione rivolgendosi direttamente al Soggetto Incaricato oppure mediante lettera raccomandata A.R. inviata all'Impresa di Assicurazione.</p> <p>L'Impresa di Assicurazione, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, rimborsa all'Investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza, il Premio unico; • qualora la richiesta di recesso non pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza del Contratto, il controvalore delle quote sia in caso di incremento che di decremento delle stesse maggiorato di tutti i costi applicati sul premio ed al netto di eventuali bonus e delle spese sostenute per l'emissione del Contratto – pari ad Euro 50,00 - di cui alla Sez. C) , par. 18.1.1 "SPESE DI EMISSIONE" della Parte I.
<p>ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE</p>	<p>L'Impresa di Assicurazione mette a disposizione degli Investitori-contraenti, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei Fondi Interni nonché il Regolamento degli stessi sul sito Internet www.avivaitalia.it.</p> <p>L'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-contraente le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio delle Proposte di Investimento Finanziario.</p>

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.
REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO	Il Contratto è 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.
RECLAMI	<p>Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto all'Impresa di Assicurazione:</p> <p><i>Aviva S.p.A. - Servizio Reclami Viale Abruzzi 94 - 20131 Milano Telefax: 02 2775 245 E-mail: reclami_vita@avivaitalia.it</i></p> <p>Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi:</p> <ul style="list-style-type: none"> – per questioni inerenti al Contratto: ISVAP - SERVIZIO TUTELA DEGLI UTENTI - Via del Quirinale 21 - 00187 ROMA - TELEFONO 06.42.133.1. – 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; <p>corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Si rinvia alla Sez. A), Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli.</p>
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali" della Scheda Sintetica: 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Generali" della Scheda Sintetica: 01/04/2010</p>	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Strategia 20_UZ7_208</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Strategia 20</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d. "armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Codice</u>: UZ7_208 • <u>Valuta</u>: Euro • <u>Data inizio operatività</u>: 14/01/2009 • <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi • <u>Finalità</u>: Contenuta rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. <p>La componente azionaria ha carattere al più contenuto (fino al 30% del portafoglio).</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. • <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: Flessibile • <u>Obiettivo della gestione</u>: La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 4,5%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	11 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		1,55%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

- Commissione di gestione: 1,60% annuo.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER) Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009

2,05%

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

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

QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI

57,1%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010

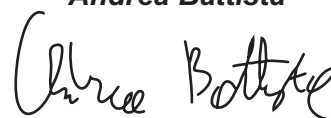
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Strategia 30_UZ7_209</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Strategia 30</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d."armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Codice</u>: UZ7_209 • <u>Valuta</u>: Euro • <u>Data inizio operatività</u>: 14/01/2009 • <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi • <u>Finalità</u>: Moderata rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. <p>La componente azionaria ha carattere fino a significativo (fino al 40% del portafoglio).</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. • <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: Flessibile • <u>Obiettivo della gestione</u>: La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 5,2%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	12 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		1,55%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

- Commissione di gestione: 1,60% annuo.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.
Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009

2,09%

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

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

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

QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI

55,7%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo. Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010

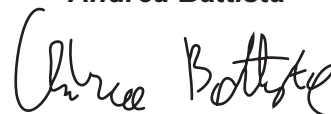
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Strategia 40_UZ7_213</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Strategia 40</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d. "armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Codice</u>: UZ7_213 • <u>Valuta</u>: Euro • <u>Data inizio operatività</u>: 15/01/2009 • <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi • <u>Finalità</u>: Rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. <p>La componente azionaria ha carattere fino a significativo (fino al 50% del portafoglio).</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. • <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus è riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: Flessibile • <u>Obiettivo della gestione</u>: La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 6,2%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	13 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		1,60%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contrattante di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

- Commissione di gestione: 1,65% annuo.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

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

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009

2,18%

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

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

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

QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI

55,1%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo. Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010

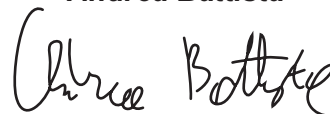
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Strategia 50_UZ7_214</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Strategia 50</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d."armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none">• <u>Codice</u>: UZ7_214• <u>Valuta</u>: Euro• <u>Data inizio operatività</u>: 15/01/2009• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi• <u>Finalità</u>: Significativa rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. <p>La componente azionaria ha carattere al più prevalente (fino al 70% del portafoglio).</p> <ul style="list-style-type: none">• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.• <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none">• <u>Tipologia di gestione</u>: Flessibile• <u>Obiettivo della gestione</u>: La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 7,6%.
-----------------------	--

<p>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p>	<p>15 anni</p>	
<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p>Grado di rischio</p>	<p>Medio-alto Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).</p>
<p>POLITICA D'INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria: Flessibile</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> investimento principale in OICR armonizzati del comparto obbligazionario e monetario. L'investimento in OICR armonizzati di natura azionaria (con un minimo del 20%) ha carattere al più prevalente. È possibile un investimento in misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro, Dollari statunitensi, Yen e altre valute europee. • <u>Aree geografiche:</u> principalmente Europa, Nord America e Pacifico. • <u>Categorie di emittenti:</u> per la componente azionaria, società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità; per la componente obbligazionaria, emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali. • <u>Operazioni in strumenti derivati:</u> il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento. • <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA:</u> attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti. 	
<p>GARANZIE</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>	
<p><i>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</i></p>		

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,70%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,050%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%	

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

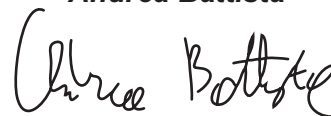
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse</u>: la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento</u>: non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale</u>: è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1" data-bbox="501 481 1414 819"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>	ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO														
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%														
Fino al 2° anno	3,00%														
Fino al 3° anno	2,20%														
Fino al 4° anno	1,30%														
Fino al 5° anno	0,50%														
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale														
	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Costi per riscatto parziale</u>: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale. • <u>Costi di switch</u>: in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni. • <u>Costi relativi alle Opzioni</u>: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1" data-bbox="501 1265 1452 1485"> <thead> <tr> <th>OPZIONE</th> <th>SPESA FISSA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Programma Consolida Guadagni</td> <td>Euro 5,00</td> </tr> <tr> <td>Data Target</td> <td>Euro 5,00</td> </tr> <tr> <td>Ribilanciamento Automatico</td> <td>Euro 5,00</td> </tr> <tr> <td>Piano di Riscatti Parziali Programmati</td> <td>Euro 10,00</td> </tr> </tbody> </table> <p>Costi addebitati al Fondo Interno</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Commissione di gestione</u>: 1,75% annuo. • <u>Costo delle coperture assicurative</u>: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra. • <u>Commissione di performance</u>: non prevista. • <u>Altri costi</u>: sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio. 	OPZIONE	SPESA FISSA	Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00	Data Target	Euro 5,00	Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00	Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00				
OPZIONE	SPESA FISSA														
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00														
Data Target	Euro 5,00														
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00														
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00														
<p><i>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.</i></p>															
DATI PERIODICI															
RENDIMENTO STORICO	Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso.														

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="470 342 1471 427"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2,34%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	2,34%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
2,34%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="470 745 1471 831"> <tr> <td style="text-align: center;">QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">55,1%</td> </tr> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	55,1%
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI			
55,1%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo. Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Strategia 70_UZ7_210</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Strategia 70</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d. "armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Codice</u>: UZ7_210 • <u>Valuta</u>: Euro • <u>Data inizio operatività</u>: 14/01/2009 • <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi • <u>Finalità</u>: Elevata rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. <p>La componente azionaria ha carattere principale (fino al 90% del portafoglio).</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. • <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: Flessibile • <u>Obiettivo della gestione</u>: La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 10,6%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	17 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		1,70%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

- Commissione di gestione: 1,75% annuo.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.
Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009

2,42%

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

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

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

QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI

53,0%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo. Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010

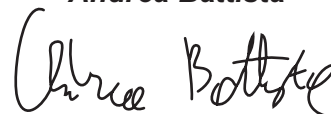
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: CU A Monetario_UZ7_184</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: CU A Monetario</p> <p>Il Fondo investe principalmente in titoli e strumenti del mercato monetario.</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione. Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none">• <u>Codice</u>: UZ7_184• <u>Valuta</u>: Euro• <u>Data inizio operatività</u>: 15/05/2007• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi• <u>Finalità</u>: salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati nel comparto monetario ed, in misura più contenuta, nel comparto obbligazionario.• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.• <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none">• <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo• <u>Obiettivo della gestione</u>: il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 100% JP Morgan Cash EMU 6m
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	3 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		1,15%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- **Costi per riscatto parziale:** la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- **Costi di switch:** in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- **Costi relativi alle Opzioni:** in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

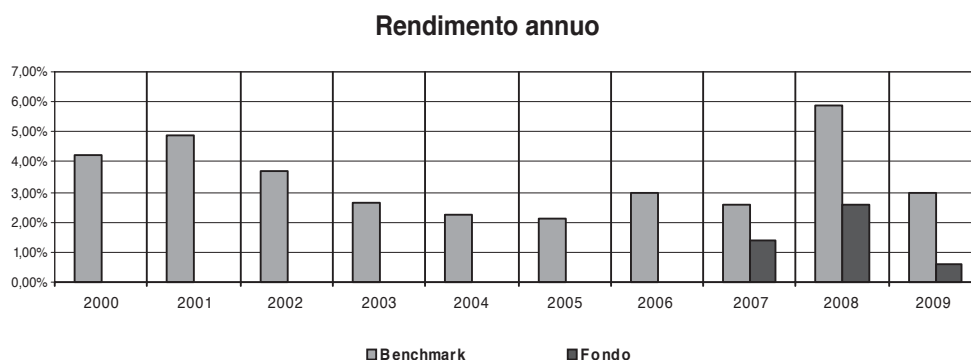
- **Commissione di gestione:** 1,20% annuo.
- **Costo delle coperture assicurative:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **Commissione di performance:** non prevista.
- **Altri costi:** sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

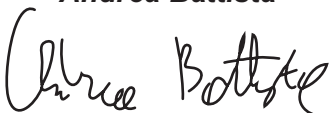
RENDIMENTO STORICO

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



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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. Di seguito è riportato il TER relativo agli ultimi tre anni.</p> <table border="1" data-bbox="472 309 1461 439"> <thead> <tr> <th colspan="3">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</th> </tr> <tr> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,80%</td> <td>1,28%</td> <td>1,26%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE " della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO			2007	2008	2009	0,80%	1,28%	1,26%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO										
2007	2008	2009								
0,80%	1,28%	1,26%								
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 763 1461 853"> <thead> <tr> <th>QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>102,10%</td> </tr> </tbody> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	102,10%							
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI										
102,10%										
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>										
<p>INFORMAZIONI ULTERIORI</p>										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo. Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>									
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>										

<p>DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ</p>
<p>L'Impresa di assicurazione AVIVA S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</p> <p style="text-align: right;"> Il Rappresentante legale Andrea Battista  </p>

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Obbligazionario Misto_UZ7_215</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Obbligazionario Misto</p> <p>Il Fondo investe principalmente in titoli e quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d."armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Codice</u>: UZ7_215 • <u>Valuta</u>: Euro • <u>Data inizio operatività</u>: 15/01/2009 • <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi • <u>Finalità</u>: rivalutazione del capitale nel breve-medio periodo. • <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. • <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo • <u>Obiettivo della gestione</u>: Il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 55% JP Morgan Global Govt Bond Emu Lc; 25% JP Morgan Cash Emu 6m; 20% ML EMU Corporate Large Cap.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	7 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		1,45%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

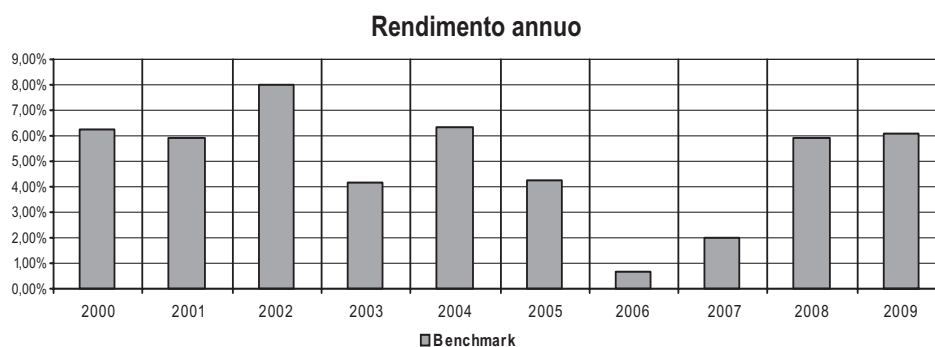
- Commissione di gestione: 1,50% annuo.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



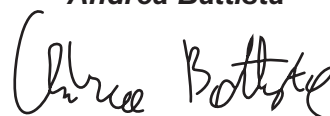
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1465 432"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">1,83%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	1,83%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
1,83%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 757 1465 844"> <tr> <td style="text-align: center;">QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">56,9%</td> </tr> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	56,9%
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI			
56,9%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo. Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Inflazione Più_UZ7_222</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Inflazione Più</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d."armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a PIMCO Europe Ltd.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Codice</u>: UZ7_222 • <u>Valuta</u>: Euro • <u>Data inizio operatività</u>: 30/01/2009 • <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi • <u>Finalità</u>: lo scopo del Fondo è quello di conseguire un rendimento superiore all'inflazione dell'area Euro sull'orizzonte temporale del Fondo, mediante una gestione attiva prevalentemente in fondi che possono investire in diverse classi di attivo e mantenendo un profilo di rischio limitato. • <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. • <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo • <u>Obiettivo della gestione</u>: Il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 100% Barclays Euro Government Inflation-linked bond 1-10 anni.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	9 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		1,60%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- **Costi per riscatto parziale:** : la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- **Costi di switch:** in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contrattante di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- **Costi relativi alle Opzioni:** in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

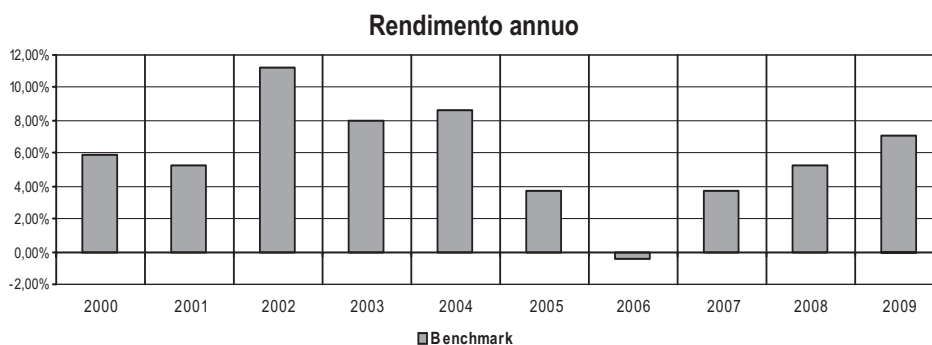
- **Commissione di gestione:** 1,65% annuo.
- **Costo delle coperture assicurative:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **Commissione di performance:** non prevista.
- **Altri costi:** sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



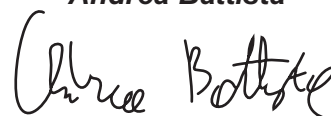
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1465 432"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2,00%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	2,00%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
2,00%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 757 1465 844"> <tr> <td style="text-align: center;">QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">54,5%</td> </tr> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	54,5%
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI			
54,5%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo. Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Azionario Europa_UZ7_211</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Azionario Europa</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d."armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none">• <u>Codice</u>: UZ7_211• <u>Valuta</u>: Euro• <u>Data inizio operatività</u>: 14/01/2009• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi• <u>Finalità</u>: significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario europeo, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.• <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		2,05%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

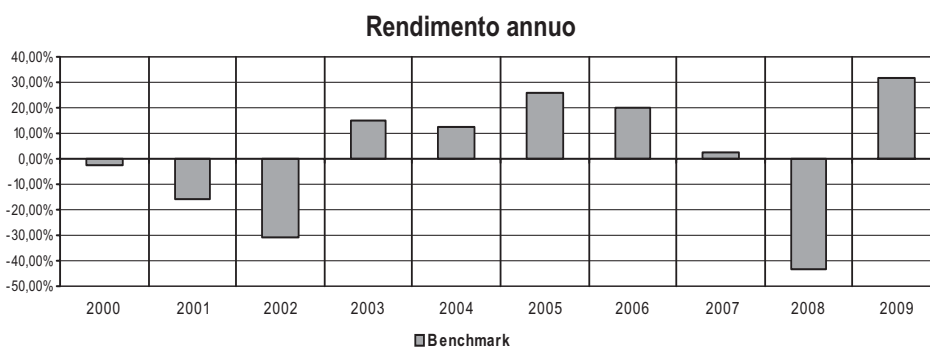
- Commissione di gestione: 2,10% annuo.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



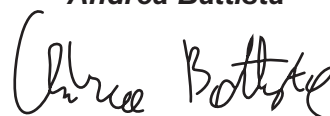
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1465 432"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3,08%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	3,08%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
3,08%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 757 1465 844"> <tr> <td style="text-align: center;">QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">50,7%</td> </tr> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	50,7%
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI			
50,7%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo. Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Azionario Internazionale_UZ7_212</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Azionario Internazionale</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d."armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none">• <u>Codice</u>: UZ7_212• <u>Valuta</u>: Euro• <u>Data inizio operatività</u>: 14/01/2009• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi• <u>Finalità</u>: significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario internazionale, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.• <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none">• <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo• <u>Obiettivo della gestione</u>: Il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 100% MSCI World.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	17 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		2,05%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- **Costi per riscatto parziale:** la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- **Costi di switch:** in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- **Costi relativi alle Opzioni:** in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

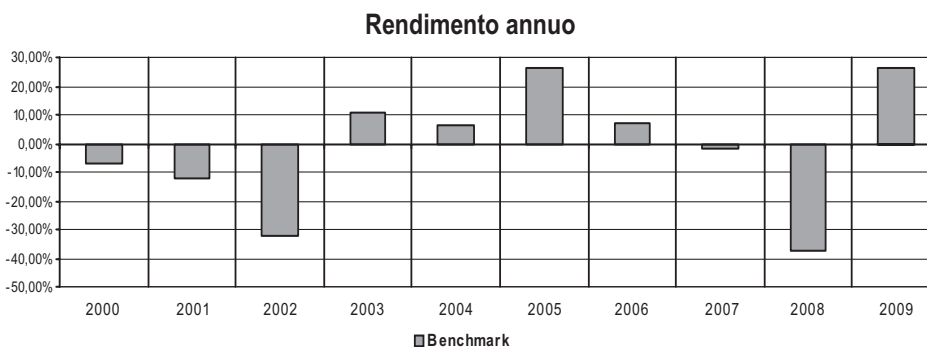
- **Commissione di gestione:** 2,10% annuo.
- **Costo delle coperture assicurative:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **Commissione di performance:** non prevista.
- **Altri costi:** sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



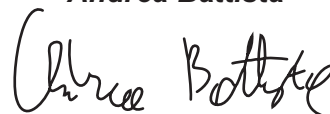
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1465 432"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3,02%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	3,02%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
3,02%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 757 1465 844"> <tr> <td style="text-align: center;">QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">50,5%</td> </tr> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	50,5%
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI			
50,5%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo. Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Azionario America_UZ7_216</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Azionario America</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d."armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno Assicurativo è l'Impresa di Assicurazione. Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno Assicurativo a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none">• <u>Codice</u>: UZ7_216• <u>Valuta</u>: Euro• <u>Data inizio operatività</u>: 06/02/2009• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi• <u>Finalità</u>: significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario statunitense, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.• <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none">• <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo• <u>Obiettivo della gestione</u>: Il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 100% MSCI North America.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	17 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		2,05%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno Assicurativo

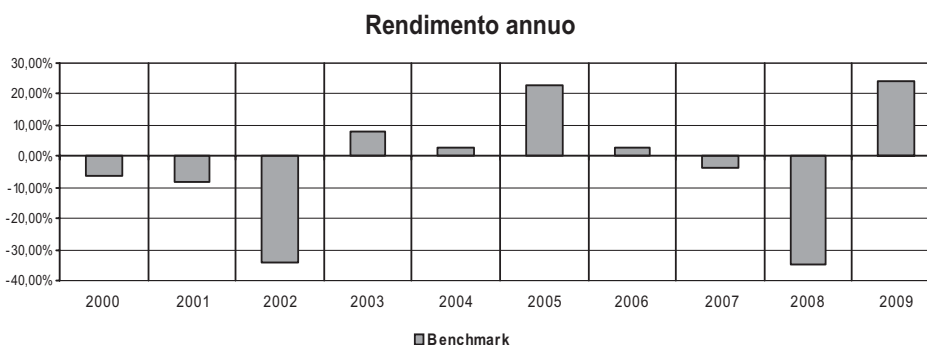
- Commissione di gestione: 2,10% annuo.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



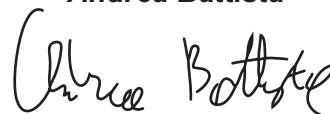
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1465 432"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2,87%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	2,87%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
2,87%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 757 1465 844"> <tr> <td style="text-align: center;">QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">50,8%</td> </tr> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	50,8%
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI			
50,8%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo. Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Azionario America Latina_UZ7_218</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Azionario America Latina</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d."armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none">• <u>Codice</u>: UZ7_218• <u>Valuta</u>: Euro• <u>Data inizio operatività</u>: 31/03/2009• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi• <u>Finalità</u>: elevata redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario specializzato nei paesi dell'America Latina, con forte variabilità dei risultati nel corso del tempo.• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.• <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none">• <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo• <u>Obiettivo della gestione</u>: Il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 100% MSCI Latin America
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	21 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		2,05%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- **Costi per riscatto parziale:** la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- **Costi di switch:** in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- **Costi relativi alle Opzioni:** in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

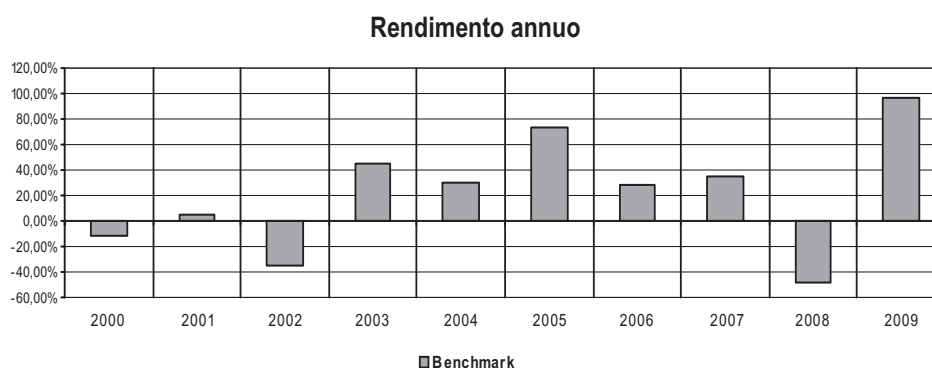
- **Commissione di gestione:** 2,10% annuo.
- **Costo delle coperture assicurative:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **Commissione di performance:** non prevista.
- **Altri costi:** sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



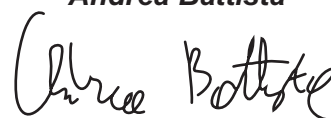
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1465 432"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2,78%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	2,78%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
2,78%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 757 1465 844"> <tr> <td style="text-align: center;">QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">48,1%</td> </tr> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	48,1%
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI			
48,1%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Azionario Pacifico e Giappone_UZ7_217</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Azionario Pacifico e Giappone</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d."armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none">• <u>Codice</u>: UZ7_217• <u>Valuta</u>: Euro• <u>Data inizio operatività</u>: 25/02/2009• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi• <u>Finalità</u>: elevata redditività nel lungo periodo derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario specializzato nei paesi dell'area del Pacifico, con forte variabilità dei risultati nel corso del tempo.• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.• <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none">• <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo• <u>Obiettivo della gestione</u>: il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 100% MSCI AC Asia Pacific
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	17 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		2,05%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- **Costi per riscatto parziale:** la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- **Costi di switch:** in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- **Costi relativi alle Opzioni:** in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

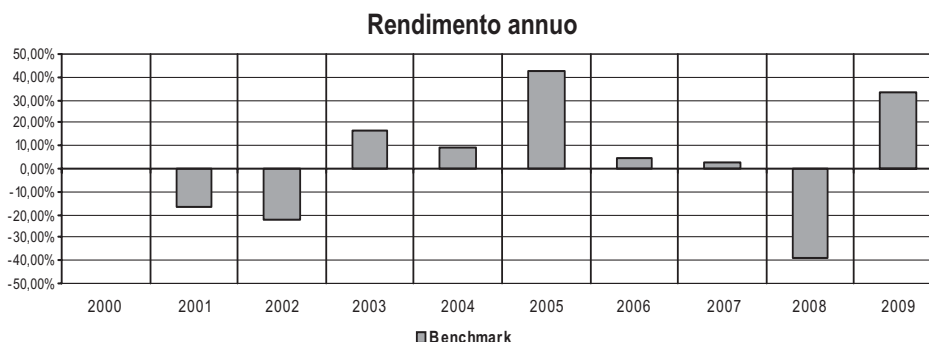
- **Commissione di gestione:** 2,10% annuo.
- **Costo delle coperture assicurative:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **Commissione di performance:** non prevista.
- **Altri costi:** sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



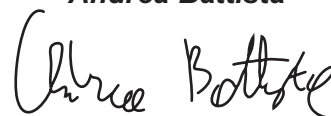
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1468 432"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2,87%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	2,87%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
2,87%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 757 1468 844"> <tr> <td style="text-align: center;">QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">49,4%</td> </tr> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	49,4%
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI			
49,4%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Azionario India_UZ7_219</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Azionario India</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d."armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno a Pioneer Investment Management SGRpA..</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none">• <u>Codice</u>: UZ7_219• <u>Valuta</u>: Euro• <u>Data inizio operatività</u>: 12/02/2009• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi• <u>Finalità</u>: elevata redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario indiano, con forte variabilità dei risultati nel corso del tempo.• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.• <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none">• <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo• <u>Obiettivo della gestione</u>: il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 100% MSCI India
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	22 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		2,05%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- **Costi per riscatto parziale:** la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- **Costi di switch:** in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contrattante di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- **Costi relativi alle Opzioni:** in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

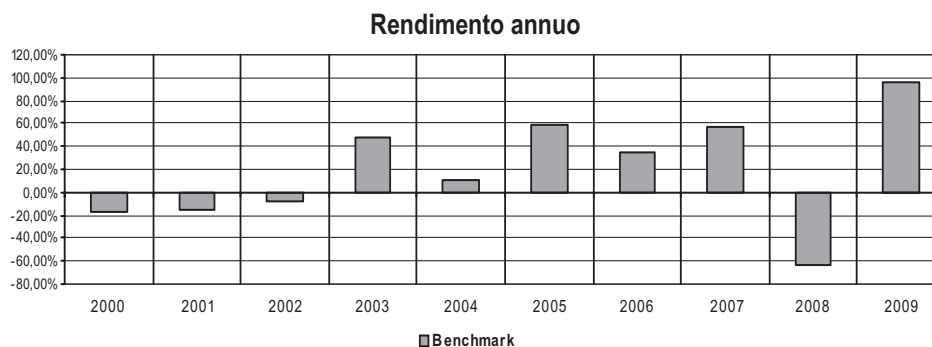
- **Commissione di gestione:** 2,10% annuo.
- **Costo delle coperture assicurative:** 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- **Commissione di performance:** non prevista.
- **Altri costi:** sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



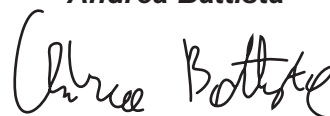
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1465 432"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3,15%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	3,15%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
3,15%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 757 1465 844"> <tr> <td style="text-align: center;">QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">46,3%</td> </tr> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	46,3%
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI			
46,3%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Azionario Cina_UZ7_220</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Azionario Cina</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d."armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno Assicurativo è l'Impresa di Assicurazione. Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno Assicurativo a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none">• <u>Codice</u>: UZ7_220• <u>Valuta</u>: Euro• <u>Data inizio operatività</u>: 18/02/2009• <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi• <u>Finalità</u>: elevata redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario cinese, con forte variabilità dei risultati nel corso del tempo.• <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.• <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none">• <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo• <u>Obiettivo della gestione</u>: il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 100% MSCI AC Golden Dragon
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	19 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		2,05%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno Assicurativo

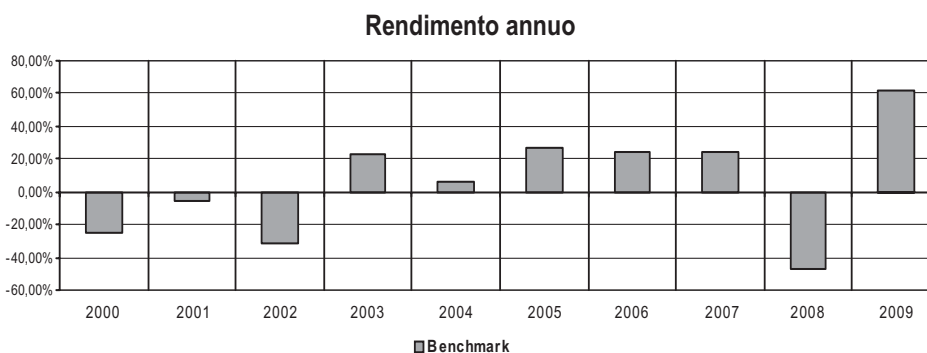
- Commissione di gestione: 2,10% annuo.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



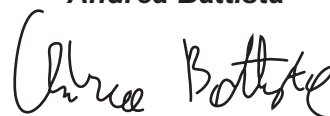
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1468 432"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3,14%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	3,14%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
3,14%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 757 1468 844"> <tr> <td style="text-align: center;">QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">45,7%</td> </tr> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	45,7%
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI			
45,7%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: AVIVA E Azionario Emerging EU e Mediterraneo_UZ7_221</p> <p>Il nome del Fondo Interno è: AVIVA E Azionario Emerging EU e Mediterraneo</p> <p>Il Fondo investe principalmente in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR), sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d."armonizzati UE").</p>
GESTORE	<p>Il gestore del Fondo Interno Assicurativo è l'Impresa di Assicurazione. Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione del Fondo Interno Assicurativo a Pioneer Investment Management SGRpA.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Codice</u>: UZ7_221 • <u>Valuta</u>: Euro • <u>Data inizio operatività</u>: 16/02/2009 • <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi • <u>Finalità</u>: elevata redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario dei paesi Europei in via di sviluppo, compresi i paesi del bacino del Mediterraneo, con forte variabilità dei risultati nel corso del tempo • <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nel fondo e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. • <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo • <u>Obiettivo della gestione</u>: il Fondo ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 100% MSCI Emerging Markets Europe & Middle East
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)														
VOCI DI COSTO																	
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																	
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%														
B	Commissioni di gestione		2,05%														
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%														
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%															
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%															
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																	
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table>			ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO																
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%																
Fino al 2° anno	3,00%																
Fino al 3° anno	2,20%																
Fino al 4° anno	1,30%																
Fino al 5° anno	0,50%																
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale																

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei fondi precedentemente scelti con altri fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Data Target	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati al Fondo Interno

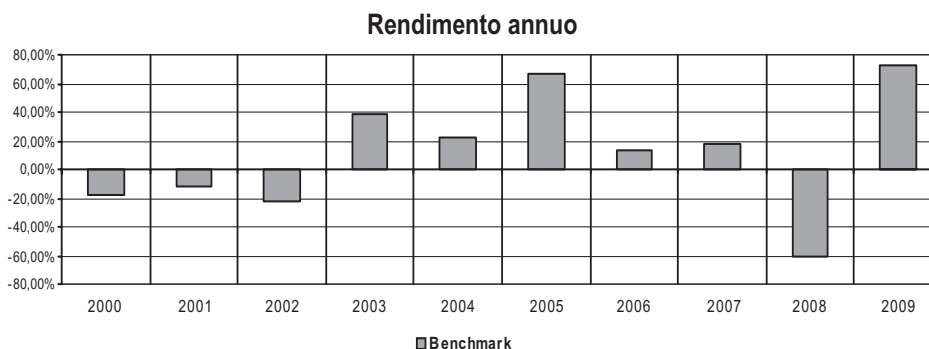
- Commissione di gestione: 2,10% annuo.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i rendimenti fatti registrare dal Benchmark del Fondo negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



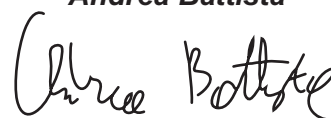
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>Il Fondo Interno è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1465 432"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2,96%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	2,96%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
2,96%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 757 1465 844"> <tr> <td style="text-align: center;">QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">49,1%</td> </tr> </table>	QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI	49,1%
QUOTA-PARTE RETROCESSA AI DISTRIBUTORI			
49,1%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME

Il nome della Proposta d'investimento finanziario è:

COMBINAZIONE LIBERA CAUTA_UZ7_CL22

Il nome della combinazione è:

COMBINAZIONE LIBERA CAUTA

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

NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE INIZIALE
CU A Monetario	45%
AVIVA E Obbligazionario Misto	20%
AVIVA E Inflazione Più	30%
AVIVA E Azionario Internazionale	5%

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

GESTORE

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

ALTRE
INFORMAZIONI

- Codice: CL22
- Valuta: Euro
- Data inizio operatività: 22/01/2010
- Politica di distribuzione dei proventi: capitalizzazione dei proventi
- Finalità: Rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita e redditività offerte da una combinazione di investimenti principalmente nei comparti monetario e obbligazionario.
- Premi: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, suddiviso tra i Fondi Interni che la compongono e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.
- Bonus sui premi: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto.

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

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo • <u>Obiettivo della gestione</u>: La presente Proposta d'Investimento ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 11% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC 50% JP MORGAN CASH EMU 6M 4% ML EMU CORPORATE LARGE CAP 30% BARCLAYS EURO GOV INFL-LINKED BOND 1-10 Y 5% MSCI WORLD 	
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	5 anni	
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio	Medio Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
	Scostamento dal Benchmark	Rilevante Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al Benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA D'INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Misto Area Euro <ul style="list-style-type: none"> • <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</u>: investimento principale in titoli ed in parti di OICR armonizzati del comparto monetario ed obbligazionario, denominati principalmente in Euro. • <u>Aree geografiche</u>: principalmente Europa. • <u>Categorie di emittenti</u>: per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. • <u>Operazioni in strumenti derivati</u>: i Fondi che compongono la presente Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento. • <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA</u>: attualmente nei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti. 	

GARANZIE	L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
----------	---

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione	0,00%	1,39%
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, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%	0,00%
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%	0,00%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%	0,00%

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

DESCRIZIONE DEI COSTI**Costi a carico dell'Investitore-contraente**

- Spese fisse: la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro.
- Costi di Caricamento: non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi.
- Costi per riscatto totale: è prevista una penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante.

ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%
Fino al 2° anno	3,00%
Fino al 3° anno	2,20%
Fino al 4° anno	1,30%
Fino al 5° anno	0,50%
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei Fondi precedentemente scelti con altri Fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

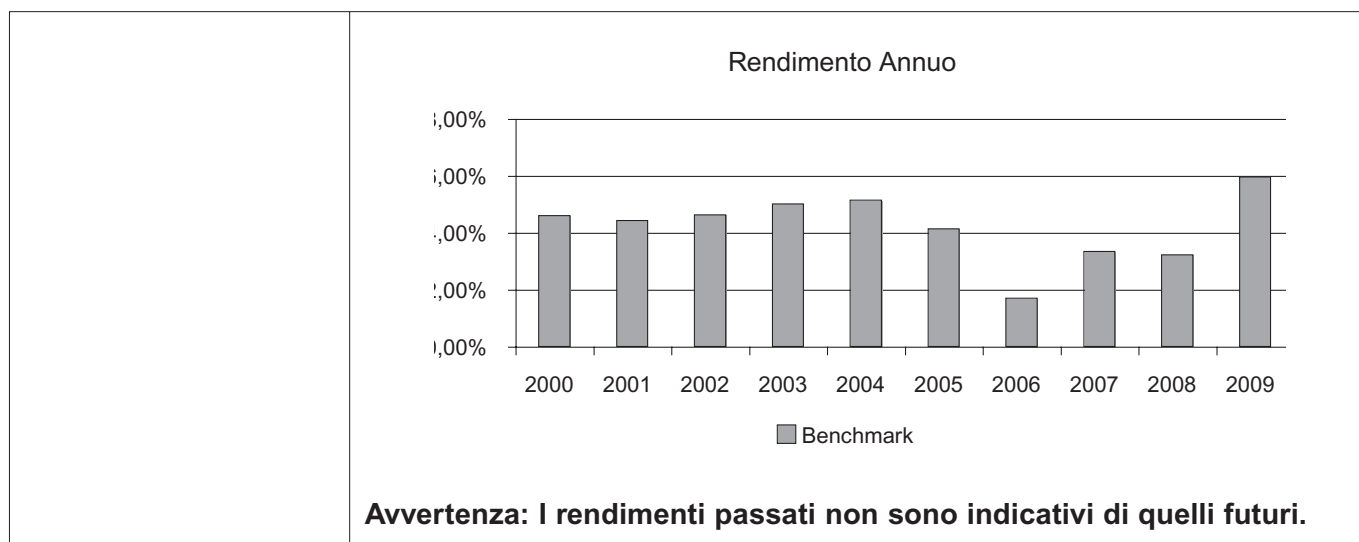
Costi addebitati alla Combinazione libera

- Commissione di gestione: 1,44% annuo. La commissione di gestione della presente Combinazione è calcolata in funzione delle commissioni di gestione dei singoli Fondi che compongono la Combinazione stessa.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra..
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sul Fondo gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI**RENDIMENTO STORICO**

La Combinazione Libera è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i soli rendimenti fatti registrare dal Benchmark della Combinazione negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

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

La Combinazione Libera è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009
1,68%

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

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

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

Quota-parte retrocessa ai distributori
65,5%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Il Valore delle quote del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.

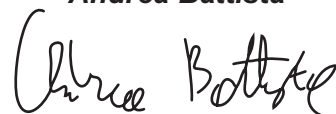
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010
 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010
 La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Rappresentante legale
Andrea Battista



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME

Il nome della Proposta d'investimento finanziario è:
COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE_UZ7_CL23
Il nome della combinazione è:
COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE

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

NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE INIZIALE
CU A Monetario	5%
AVIVA E Obbligazionario Misto	55%
AVIVA E Inflazione Più	20%
AVIVA E Azionario Europa	5%
AVIVA E Azionario America	10%
AVIVA E Azionario Emerging EU e Mediterraneo	5%

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

GESTORE

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

ALTRE
INFORMAZIONI

- Codice: CL23
- Valuta: Euro
- Data inizio operatività: 22/01/2010
- Politica di distribuzione dei proventi: capitalizzazione dei proventi
- Finalità: Redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto obbligazionario e monetario e, in misura contenuta, nel comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.
- Premi: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, suddiviso tra i Fondi Interni che la compongono e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.
- Bonus sui premi: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto.

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

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo • <u>Obiettivo della gestione</u>: La presente Proposta d'Investimento ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 30% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC 19% JP MORGAN CASH EMU 6M 11% ML EMU CORPORATE LARGE CAP 20% BARCLAYS EURO GOV INFL-LINKED BOND 1-10 Y 5% MSCI EUROPE 10% MSCI NORTH AMERICA 5% MSCI EMERGING MARKETS EUROPE & MIDDLE EAST 	
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	6 anni	
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio	Medio alto Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
	Scostamento dal Benchmark	Contenuto Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziare diverse da quelle che compongono il Benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al Benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA D'INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Misto Area Euro <ul style="list-style-type: none"> • <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</u>: l'investimento principale è in titoli ed in parti di OICR armonizzati appartenenti al comparto obbligazionario e monetario, denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. • <u>Aree geografiche</u>: principalmente Europa. • <u>Categorie di emittenti</u>: per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. • <u>Operazioni in strumenti derivati</u>: i Fondi che compongono la presente Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento. 	

	<ul style="list-style-type: none"> Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA: attualmente nei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.
--	--

GARANZIE	L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contrattante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
----------	---

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dei bonus corrisposti, rappresenta il Capitale investito.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 15%;"></th> <th style="width: 45%;"></th> <th style="width: 20%;">MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th style="width: 20%;">ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td colspan="4">CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di gestione</td> <td style="background-color: #cccccc;"></td> <td style="text-align: center;">1,59%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td style="background-color: #cccccc;"></td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,05%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td style="text-align: center;">100,000%</td> <td style="background-color: #cccccc;"></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td style="text-align: center;">100,000%</td> <td style="background-color: #cccccc;"></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td style="text-align: center;">100,000%</td> <td style="background-color: #cccccc;"></td> </tr> </tbody> </table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	VOCI DI COSTO				CONTESTUALI AL VERSAMENTO				A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%	B	Commissioni di gestione		1,59%	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%	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%		L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%	
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)																																																										
VOCI DI COSTO																																																													
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																																																													
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%																																																										
B	Commissioni di gestione		1,59%																																																										
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%																																																										
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%																																																											
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%																																																											
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%																																																											

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

DESCRIZIONE DEI COSTI

Costi a carico dell'Investitore-contraente

- Spese fisse: la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro.
- Costi di Caricamento: non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi.
- Costi per riscatto totale: è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante.

ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%
Fino al 2° anno	3,00%
Fino al 3° anno	2,20%
Fino al 4° anno	1,30%
Fino al 5° anno	0,50%
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei fondi precedentemente scelti con altri fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati alla Combinazione libera

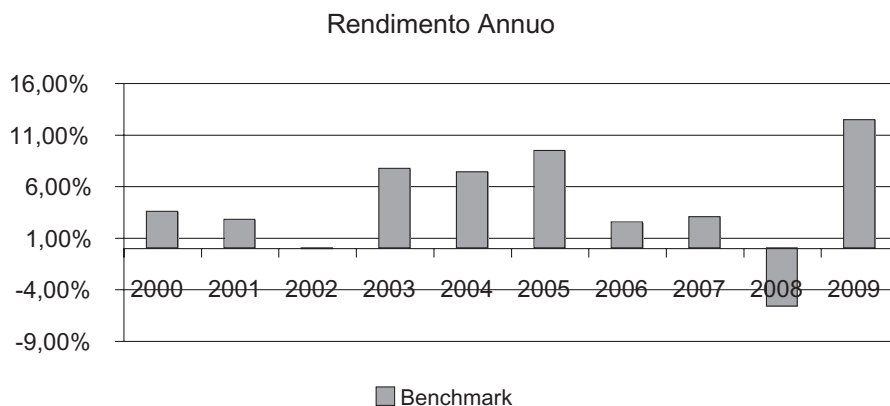
- Commissione di gestione: 1,64% annuo. La commissione di gestione della presente Combinazione è calcolata in funzione delle commissioni di gestione dei singoli Fondi che compongono la Combinazione stessa.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sui Fondi Interni che compongono la presente Combinazione gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

La Combinazione Libera è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i soli rendimenti fatti registrare dal Benchmark della Combinazione negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

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

La Combinazione Libera è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009

2,06%

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

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

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

Quota-parte retrocessa ai distributori

57,5%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010

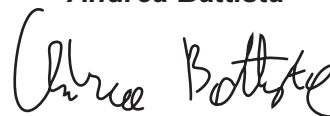
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA_UZ7_CL24</p> <p>Il nome della combinazione è: COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA</p> <p>La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili Combinazioni libere di Fondi Interni che l'Investitore-contraente può scegliere al momento della sottoscrizione del Contratto; nello specifico, la presente Combinazione libera rappresenta la suddivisione dei premi investiti tra i Fondi secondo le seguenti percentuali:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">NOME DEL FONDO</th> <th style="text-align: center;">PESO PERCENTUALE INIZIALE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AVIVA E Obbligazionario Misto</td> <td style="text-align: center;">35%</td> </tr> <tr> <td>AVIVA E Inflazione Più</td> <td style="text-align: center;">30%</td> </tr> <tr> <td>AVIVA E Azionario Europa</td> <td style="text-align: center;">10%</td> </tr> <tr> <td>AVIVA E Azionario America</td> <td style="text-align: center;">15%</td> </tr> <tr> <td>AVIVA E Azionario Emerging EU e Mediterraneo</td> <td style="text-align: center;">5%</td> </tr> <tr> <td>AVIVA E Azionario Pacifico e Giappone</td> <td style="text-align: center;">5%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Le informazioni riportate nella presente Scheda Sintetica si riferiscono alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione.</p>	NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE INIZIALE	AVIVA E Obbligazionario Misto	35%	AVIVA E Inflazione Più	30%	AVIVA E Azionario Europa	10%	AVIVA E Azionario America	15%	AVIVA E Azionario Emerging EU e Mediterraneo	5%	AVIVA E Azionario Pacifico e Giappone	5%
NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE INIZIALE														
AVIVA E Obbligazionario Misto	35%														
AVIVA E Inflazione Più	30%														
AVIVA E Azionario Europa	10%														
AVIVA E Azionario America	15%														
AVIVA E Azionario Emerging EU e Mediterraneo	5%														
AVIVA E Azionario Pacifico e Giappone	5%														
GESTORE	<p>La presente Proposta d'investimento finanziario, essendo un'esemplificazione delle possibili combinazioni di Fondi Interni, non è gestita nel corso della Durata del Contratto da parte dell'Impresa di Assicurazione. Quest'ultima rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contraenti solo della gestione finanziaria dei Fondi Interni collegati al Contratto, in quanto non viene effettuato nel corso della durata del Contratto alcun ribilanciamento rispetto alla suddivisione percentuale iniziale della Combinazione.</p>														
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Codice</u>: CL24 • <u>Valuta</u>: Euro • <u>Data inizio operatività</u>: 22/01/2010 • <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi • <u>Finalità</u>: Significativa redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto obbligazionario e monetario e, in misura anche significativa, nel comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo. • <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, suddiviso tra i Fondi Interni che la compongono e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. • <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>														

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • Tipologia di gestione: A Benchmark, con stile di gestione attivo • Obiettivo della gestione: La presente Proposta d'Investimento ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: 19% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC 9% JP MORGAN CASH EMU 6M 7% ML EMU CORPORATE LARGE CAP 30% BARCLAYS EURO GOV INFL-LINKED BOND 1-10 Y 10% MSCI EUROPE 15% MSCI NORTH AMERICA 5% MSCI EMERGING MARKETS EUROPE & MIDDLE EAST 5% MSCI AC ASIA PACIFIC 	
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	7 anni	
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio	Medio alto Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
	Scostamento dal Benchmark	Rilevante Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al Benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA D'INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Obbligazionario <ul style="list-style-type: none"> • Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'investimento principale è in titoli e in parti di OICR armonizzati appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario, denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. • Aree geografiche: principalmente Europa e Nord America. • Categorie di emittenti: per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. • Operazioni in strumenti derivati: i Fondi che compongono la presente Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento. 	

	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA</u>: attualmente nei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.
GARANZIE	L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,71%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%	
$L=I-(G+H)$	Capitale Nominale	100,000%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,000%	

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

DESCRIZIONE DEI COSTI

Costi a carico dell'Investitore-contraente

- Spese fisse: la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro.
- Costi di Caricamento: non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi.
- Costi per riscatto totale: è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante.

ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%
Fino al 2° anno	3,00%
Fino al 3° anno	2,20%
Fino al 4° anno	1,30%
Fino al 5° anno	0,50%
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei fondi precedentemente scelti con altri fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati alla Combinazione libera

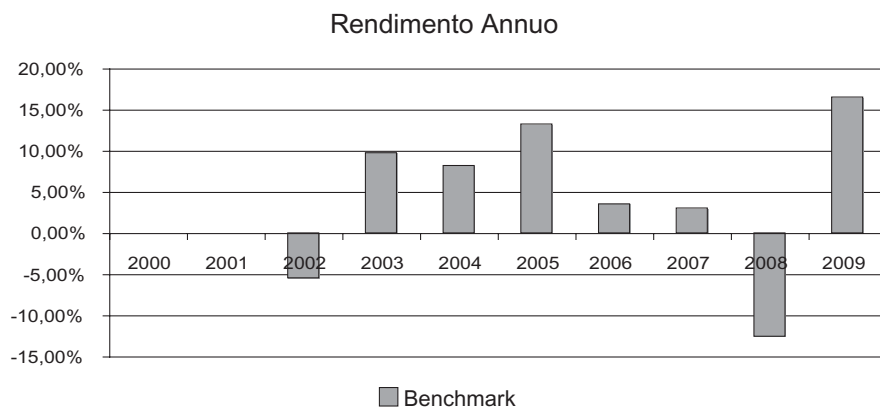
- Commissione di gestione: 1,76% annuo. La commissione di gestione della presente Combinazione è calcolata in funzione delle commissioni di gestione dei singoli Fondi che compongono la Combinazione stessa.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sui Fondi Interni che compongono la presente Combinazione gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

La Combinazione Libera è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i soli rendimenti fatti registrare dal Benchmark della Combinazione negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. La Combinazione Libera è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009

2,27%

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

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

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

Quota-parte retrocessa ai distributori

55%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010

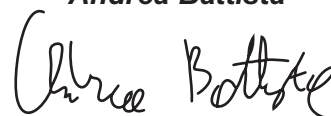
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME

Il nome della Proposta d'investimento finanziario è:

COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA_UZ7_CL25

Il nome della combinazione è:

COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA

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

NOME DEL FONDO	PESO PERCENTUALE INIZIALE
AVIVA E Obbligazionario Misto	10%
AVIVA E Inflazione Più	30%
AVIVA E Azionario Europa	10%
AVIVA E Azionario America	20%
AVIVA E Azionario Emerging EU e Mediterraneo	10%
AVIVA E Azionario Pacifico e Giappone	10%
AVIVA E Azionario America Latina	10%

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

GESTORE

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

ALTRE
INFORMAZIONI

- Codice: CL25
- Valuta: Euro
- Data inizio operatività: 22/01/2010
- Politica di distribuzione dei proventi: capitalizzazione dei proventi
- Finalità: Significativa redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto azionario e, in misura anche significativa, nel comparto obbligazionario e monetario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.
- Premi: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, suddiviso tra i Fondi Interni che la compongono e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.
- Bonus sui premi: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto.

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

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: A Benchmark, con stile di gestione attivo • <u>Obiettivo della gestione</u>: La presente Proposta d'Investimento ha l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al Benchmark di riferimento. La composizione del Benchmark del Fondo è: <ul style="list-style-type: none"> 5% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC 3% JP MORGAN CASH EMU 6M 2% ML EMU CORPORATE LARGE CAP 30% BARCLAYS EURO GOV INFL-LINKED BOND 1-10 Y 10% MSCI EUROPE 20% MSCI NORTH AMERICA 10% MSCI EMERGING MARKETS EUROPE & MIDDLE EAST 10% MSCI AC ASIA PACIFIC 10% MSCI LATIN AMERICA 	
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	8 anni	
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio	Alto Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
	Scostamento dal Benchmark	Rilevante Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al Benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA D'INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Azionario <ul style="list-style-type: none"> • <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</u>: investimento prevalente in parti di OICR del comparto azionario; l'investimento in titoli ed OICR della componente monetaria ed obbligazionaria è significativo; gli strumenti finanziari sono denominati in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. • <u>Aree geografiche</u>: principalmente Europa e Nord America. • <u>Categorie di emittenti</u>: per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. • <u>Operazioni in strumenti derivati</u>: i Fondi che compongono la presente Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento. 	

	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA</u>: attualmente nei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento del Fondo Interno la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti.
--	---

GARANZIE	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
----------	--

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dei bonus corrisposti, rappresenta il Capitale investito.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td colspan="3">CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di gestione</td> <td style="text-align: center;">1,86%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td style="text-align: center;">0,05%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td style="text-align: center;">100,000%</td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td style="text-align: center;">100,000%</td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td style="text-align: center;">100,000%</td> </tr> </tbody> </table>		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	VOCI DI COSTO			CONTESTUALI AL VERSAMENTO			A	Costi di caricamento	0,00%	B	Commissioni di gestione	1,86%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	E	Altri costi successivi al versamento	0,00%	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	G	Costi delle coperture assicurative	0,05%	H	Spese di emissione	0,00%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			I	Premio Versato	100,000%	L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%
	MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)																																												
VOCI DI COSTO																																														
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																																														
A	Costi di caricamento	0,00%																																												
B	Commissioni di gestione	1,86%																																												
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%																																												
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%																																												
E	Altri costi successivi al versamento	0,00%																																												
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%																																												
G	Costi delle coperture assicurative	0,05%																																												
H	Spese di emissione	0,00%																																												
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																														
I	Premio Versato	100,000%																																												
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%																																												
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%																																												

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

DESCRIZIONE DEI COSTI

Costi a carico dell'Investitore-contraente

- Spese fisse: : la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro.
- Costi di Caricamento: non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi.
- Costi per riscatto totale: è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante.

ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%
Fino al 2° anno	3,00%
Fino al 3° anno	2,20%
Fino al 4° anno	1,30%
Fino al 5° anno	0,50%
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale

- Costi per riscatto parziale: : la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi di switch: in caso di sostituzione dei fondi precedentemente scelti con altri fondi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 20,00 Euro. La spesa fissa non si applica alle prime due sostituzioni.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione ad una delle seguenti Opzioni previste dal Contratto, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni operazione effettuata, come riportato nella tabella sottostante.

OPZIONE	SPESA FISSA
Programma Consolida Guadagni	Euro 5,00
Ribilanciamento Automatico	Euro 5,00
Piano di Riscatti Parziali Programmati	Euro 10,00

Costi addebitati alla Combinazione libera

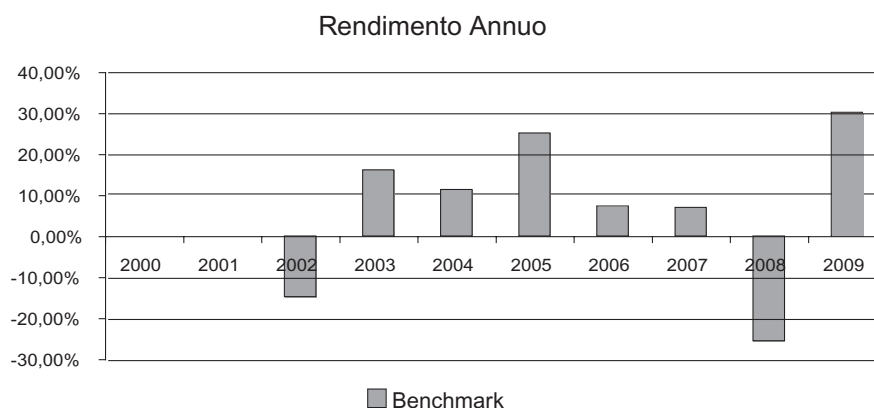
- Commissione di gestione: 1,91% annuo. La commissione di gestione della presente Combinazione è calcolata in funzione delle commissioni di gestione dei singoli Fondi che compongono la Combinazione stessa.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sui Fondi Interni che compongono la presente Combinazione gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

La Combinazione Libera è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i soli rendimenti fatti registrare dal Benchmark della Combinazione negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. La Combinazione Libera è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009

2,53%

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

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

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

Quota-parte retrocessa ai distributori

53,1%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010

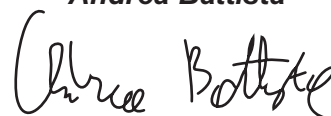
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010

La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA

INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: DATA TARGET MIX_3_UZ7_CL34</p> <p>Il nome della combinazione è: DATA TARGET MIX 3</p> <p>La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili modalità di funzionamento dell'Opzione Data Target prevista dal Contratto. Nello specifico, la presente Combinazione Libera rappresenta la suddivisione del Premio investito tra i Fondi secondo le seguenti percentuali:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fondo di Partenza: 100% AVIVA E Obbligazionario Misto • Fondi di Arrivo e Situazione di arrivo: 70% AVIVA E Azionario Internazionale; 30% AVIVA E Obbligazionario Misto • Tempistica degli switch automatici: trimestrale • Durata dell'Opzione Data Target: 3 anni e 9 mesi dalla data di adesione. <p><i>Per maggior informazioni riguardanti il funzionamento dell'Opzione Data Target si rimanda alla lettura del Par. 15.1 "OPZIONE DATA TARGET" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>
GESTORE	<p>Il gestore della Proposta d'investimento finanziario è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Nel corso sua durata, la presente Proposta d'investimento è gestita dall'Impresa di Assicurazione, che effettua gli Switch automatici previsti dall'Opzione. Dal punto di vista della gestione finanziaria, l'Impresa di Assicurazione rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contraenti solo della gestione dei Fondi Interni collegati al Contratto.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Codice</u>: CL34 • <u>Valuta</u>: Euro • <u>Data inizio operatività</u>: 22/01/2010 • <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi • <u>Finalità</u>: ottimizzare il portafoglio in funzione della durata dell'investimento, in modo tale da adeguare gradualmente la tipologia degli investimenti secondo un profilo orientato ad un progressivo incremento del rischio e delle potenzialità di rendimento del portafoglio. • <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella presente Combinazione libera e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. • <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: a obiettivo di rendimento • <u>Obiettivo della gestione</u>: la presente Combinazione libera non è autonomamente gestita dal punto di vista finanziario, quindi non è possibile esplicitare la regola di determinazione dell'obiettivo di rendimento né la relativa misura.
-----------------------	---

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	4 anni															
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio	<p>Medio alto</p> <p>Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto)..</p>														
	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	<p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="475 853 1465 1256"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>54,94%</td> <td>€ 36.247,65</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>9,34%</td> <td>€ 40.679,79</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>18,92%</td> <td>€ 43.072,40</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>16,80%</td> <td>€47.952,67</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p>	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	Il rendimento è negativo	54,94%	€ 36.247,65	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	9,34%	€ 40.679,79	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	18,92%	€ 43.072,40	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,80%
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI														
Il rendimento è negativo	54,94%	€ 36.247,65														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	9,34%	€ 40.679,79														
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	18,92%	€ 43.072,40														
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,80%	€47.952,67														
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: da Obbligazionario Puro a Bilanciato Azionario</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> investimento principale in titoli ed in parti di OICR armonizzati, denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. • <u>Aree geografiche:</u> passaggio da un investimento principale nell'area Europa ad un investimento principale nelle aree Europa, Nord America e Pacifico. • <u>Categorie di emittenti:</u> per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. • <u>Operazioni in strumenti derivati:</u> i Fondi che compongono la presente Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento. 															

	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA</u>: attualmente nei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti. <p>Avvertenza: L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.</p>
GARANZIE	L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contrattante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dei bonus corrisposti, rappresenta il Capitale investito.</p>																																													
	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td colspan="3">CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di gestione</td> <td style="text-align: center;">1,68%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td style="text-align: center;">0,05%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td style="text-align: center;">0,05%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td style="text-align: center;">100,000%</td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td style="text-align: center;">100,000%</td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td style="text-align: center;">100,000%</td> </tr> </tbody> </table>		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	VOCI DI COSTO			CONTESTUALI AL VERSAMENTO			A	Costi di caricamento	0,00%	B	Commissioni di gestione	1,68%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	E	Altri costi successivi al versamento	0,05%	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	G	Costi delle coperture assicurative	0,05%	H	Spese di emissione	0,00%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			I	Premio Versato	100,000%	L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%
	MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)																																												
VOCI DI COSTO																																														
CONTESTUALI AL VERSAMENTO																																														
A	Costi di caricamento	0,00%																																												
B	Commissioni di gestione	1,68%																																												
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%																																												
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%																																												
E	Altri costi successivi al versamento	0,05%																																												
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%																																												
G	Costi delle coperture assicurative	0,05%																																												
H	Spese di emissione	0,00%																																												
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																														
I	Premio Versato	100,000%																																												
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%																																												
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%																																												

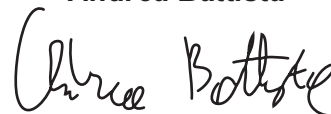
	<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>														
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1" data-bbox="501 703 1414 1106"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Costi per riscatto parziale:</u> la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale. • <u>Costi relativi alle Opzioni:</u> in caso di adesione all'Opzione Data Target, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni Switch automatico pari ad Euro 5,00. <p>Costi addebitati alla Combinazione libera</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Commissione di gestione:</u> 1,73% annuo. La commissione di gestione della presente Combinazione è calcolata come media ponderata delle commissioni di gestione dei Fondi che compongono la Combinazione stessa. • <u>Costo delle coperture assicurative:</u> 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra. • <u>Commissione di performance:</u> non prevista. • <u>Altri costi:</u> sui Fondi Interni che compongono la presente Combinazione gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio. 	ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO														
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%														
Fino al 2° anno	3,00%														
Fino al 3° anno	2,20%														
Fino al 4° anno	1,30%														
Fino al 5° anno	0,50%														
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale														
<p><i>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.</i></p>															
DATI PERIODICI															
RENDIMENTO STORICO	La Combinazione Libera è di nuova istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico della stessa.														

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>La Combinazione Libera è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1458 450"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">1,84%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	1,84%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
1,84%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 775 1458 880"> <tr> <td style="text-align: center;">Quota-parte retrocessa ai distributori</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">60,6%</td> </tr> </table>	Quota-parte retrocessa ai distributori	60,6%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
60,6%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il valore delle quote dei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione Libera viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il valore delle quote dei Fondi Interni è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010. La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: DATA TARGET AZIONARIO_6_UZ7_CL35</p> <p>Il nome della combinazione è: DATA TARGET AZIONARIO</p> <p>La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili modalità di funzionamento dell'Opzione Data Target prevista dal Contratto. Nello specifico, la presente Combinazione Libera rappresenta la suddivisione del Premio investito tra i Fondi secondo le seguenti percentuali:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fondo di Partenza: 100% AVIVA E Obbligazionario Misto • Fondi di Arrivo e Situazione di arrivo: 100% AVIVA E Azionario Internazionale • Tempistica degli switch automatici: semestrale • Durata dell'Opzione Data Target: 10 anni dalla data di adesione. <p><i>Per maggior informazioni riguardanti il funzionamento dell'Opzione Data Target si rimanda alla lettura del Par. 15.1 "OPZIONE DATA TARGET" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>
GESTORE	<p>Il gestore della Proposta d'investimento finanziario è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Nel corso sua durata, la presente Proposta d'investimento è gestita dall'Impresa di Assicurazione, che effettua gli Switch automatici previsti dall'Opzione. Dal punto di vista della gestione finanziaria, l'Impresa di Assicurazione rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contraenti solo della gestione dei Fondi Interni collegati al Contratto.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Codice</u>: CL35 • <u>Valuta</u>: Euro • <u>Data inizio operatività</u>: 22/01/2010 • <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi • <u>Finalità</u>: ottimizzare il portafoglio in funzione della durata dell'investimento, in modo da adeguare gradualmente la tipologia degli investimenti secondo un profilo orientato ad un progressivo incremento del rischio e delle potenzialità di rendimento del portafoglio. • <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella presente Combinazione libera e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. • <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: a obiettivo di rendimento • <u>Obiettivo della gestione</u>: la presente Combinazione libera non è autonomamente gestita dal punto di vista finanziario, quindi non è possibile esplicitare la regola di determinazione dell'obiettivo di rendimento né la relativa misura.
-----------------------	---

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	10 anni																
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio	Alto Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).															
	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).															
<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="475 853 1051 936">SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th data-bbox="1051 853 1257 936">PROBABILITÀ</th> <th data-bbox="1257 853 1461 936">VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="475 936 1051 987">Il rendimento è negativo</td> <td data-bbox="1051 936 1257 987">45,59%</td> <td data-bbox="1257 936 1461 987">€ 31.954,45</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 987 1051 1077">Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td data-bbox="1051 987 1257 1077">22,16%</td> <td data-bbox="1257 987 1461 1077">€ 43.907,03</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 1077 1051 1167">Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td data-bbox="1051 1077 1257 1167">22,11%</td> <td data-bbox="1257 1077 1461 1167">€ 54.215,93</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 1167 1051 1256">Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td data-bbox="1051 1167 1257 1256">10,14%</td> <td data-bbox="1257 1167 1461 1256">€ 73.904,17</td> </tr> </tbody> </table>			SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	Il rendimento è negativo	45,59%	€ 31.954,45	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	22,16%	€ 43.907,03	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	22,11%	€ 54.215,93	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	10,14%	€ 73.904,17
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI															
Il rendimento è negativo	45,59%	€ 31.954,45															
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	22,16%	€ 43.907,03															
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	22,11%	€ 54.215,93															
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	10,14%	€ 73.904,17															
Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.																	
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: da Obbligazionario Puro ad Azionario Internazionale</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> investimento principale in titoli ed in parti di OICR armonizzati, denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. • <u>Aree geografiche:</u> passaggio da un investimento principale nell'area Europa ad un investimento principale nelle aree Europa, Nord America e Pacifico. • <u>Categorie di emittenti:</u> per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. • <u>Operazioni in strumenti derivati:</u> i Fondi che compongono la presente Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento. 																

	<ul style="list-style-type: none"> Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA: attualmente nei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti. <p>Avvertenza: L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.</p>
GARANZIE	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contrattante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,75%
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		0,03%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%	

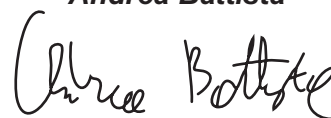
	<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>														
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1" data-bbox="501 703 1414 1106"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Costi per riscatto parziale:</u> la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale. • <u>Costi relativi alle Opzioni:</u> in caso di adesione all'Opzione Data Target, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni Switch automatico pari ad Euro 5,00. <p>Costi addebitati alla Combinazione libera</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Commissione di gestione:</u> 1,80% annuo. La commissione di gestione della presente Combinazione è calcolata come media ponderata delle commissioni di gestione dei Fondi che compongono la Combinazione stessa. • <u>Costo delle coperture assicurative:</u> 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra. • <u>Commissione di performance:</u> non prevista. • <u>Altri costi:</u> sui Fondi Interni che compongono la presente Combinazione gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio. 	ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO														
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%														
Fino al 2° anno	3,00%														
Fino al 3° anno	2,20%														
Fino al 4° anno	1,30%														
Fino al 5° anno	0,50%														
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale														
<p><i>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.</i></p>															
<p>DATI PERIODICI</p>															
RENDIMENTO STORICO	<p>La Combinazione Libera è di nuova istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico della stessa.</p>														

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>La Combinazione Libera è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1466 432"> <tr> <td>RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td>1,86%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	1,86%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
1,86%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 757 1466 844"> <tr> <td>Quota-parte retrocessa ai distributori</td> </tr> <tr> <td>52,4%</td> </tr> </table>	Quota-parte retrocessa ai distributori	52,4%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
52,4%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
<p>INFORMAZIONI ULTERIORI</p>			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il valore delle quote dei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione Libera viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il valore delle quote dei Fondi Interni è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010. La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Rappresentante legale
Andrea Battista



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: DATA TARGET OBBLIGAZIONARIO_3_UZ7_CL36</p> <p>Il nome della combinazione è: DATA TARGET OBBLIGAZIONARIO</p> <p>La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili modalità di funzionamento dell'Opzione Data Target prevista dal Contratto. Nello specifico, la presente Combinazione Libera rappresenta la suddivisione del Premio investito tra i Fondi secondo le seguenti percentuali:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fondo di Partenza: 100% AVIVA E Azionario Internazionale • Fondi di Arrivo e Situazione di arrivo: 100% AVIVA E Obbligazionario Misto • Tempistica degli switch automatici: trimestrale • Durata dell'Opzione Data Target: 5 anni e 3 mesi dalla data di adesione. <p><i>Per maggior informazioni riguardanti il funzionamento dell'Opzione Data Target si rimanda alla lettura del Par. 15.1 "OPZIONE DATA TARGET" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>
GESTORE	<p>Il gestore della Proposta d'investimento finanziario è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Nel corso sua durata, la presente Proposta d'investimento è gestita dall'Impresa di Assicurazione, che effettua gli Switch automatici previsti dall'Opzione. Dal punto di vista della gestione finanziaria, l'Impresa di Assicurazione rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contraenti solo della gestione dei Fondi Interni collegati al Contratto.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Codice</u>: CL36 • <u>Valuta</u>: Euro • <u>Data inizio operatività</u>: 22/01/2010 • <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi • <u>Finalità</u>: ottimizzare il portafoglio in funzione della durata dell'investimento, in modo tale da adeguare gradualmente la tipologia degli investimenti secondo un profilo orientato ad un progressivo decremento del rischio ed al consolidamento delle performance realizzate. • <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella presente Combinazione libera e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. • <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: a obiettivo di rendimento • <u>Obiettivo della gestione</u>: la presente Combinazione libera non è autonomamente gestita dal punto di vista finanziario, quindi non è possibile esplicitare la regola di determinazione dell'obiettivo di rendimento né la relativa misura.
-----------------------	---

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	5 anni																
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio	Alto Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).															
	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).															
<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="475 853 1051 936">SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th data-bbox="1051 853 1257 936">PROBABILITÀ</th> <th data-bbox="1257 853 1461 936">VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="475 936 1051 987">Il rendimento è negativo</td> <td data-bbox="1051 936 1257 987">55,88%</td> <td data-bbox="1257 936 1461 987">€ 33.209,43</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 987 1051 1077">Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td data-bbox="1051 987 1257 1077">9,05%</td> <td data-bbox="1257 987 1461 1077">€ 41.193,79</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 1077 1051 1167">Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td data-bbox="1051 1077 1257 1167">16,31%</td> <td data-bbox="1257 1077 1461 1167">€ 45.288,23</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 1167 1051 1256">Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td data-bbox="1051 1167 1257 1256">18,76%</td> <td data-bbox="1257 1167 1461 1256">€ 54.521,20</td> </tr> </tbody> </table>			SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	Il rendimento è negativo	55,88%	€ 33.209,43	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	9,05%	€ 41.193,79	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,31%	€ 45.288,23	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	18,76%	€ 54.521,20
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI															
Il rendimento è negativo	55,88%	€ 33.209,43															
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	9,05%	€ 41.193,79															
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,31%	€ 45.288,23															
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	18,76%	€ 54.521,20															
Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.																	
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: da Azionario internazionale a Obbligazionario Puro</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> investimento principale in titoli ed in parti di OICR armonizzati, denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. • <u>Aree geografiche:</u> passaggio da un investimento principale nell'area Europa, Nord America e Pacifico ad un investimento principale nelle aree Europa. • <u>Categorie di emittenti:</u> per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. • <u>Operazioni in strumenti derivati:</u> i Fondi che compongono la presente Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento. 																

	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA</u>: attualmente nei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti. <p>Avvertenza: L'obiettivo di protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.</p>
GARANZIE	L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contrattante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,75%
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		0,05%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,050%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%	

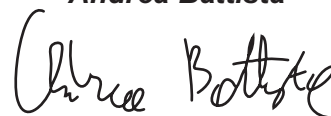
	<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>														
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'Investitore-contraente</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Spese fisse:</u> la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro. • <u>Costi di Caricamento:</u> non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi. • <u>Costi per riscatto totale:</u> è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante. <table border="1" data-bbox="501 703 1412 1104"> <thead> <tr> <th>ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 1° mese e fino al 1° anno</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 2° anno</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 3° anno</td> <td>2,20%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 4° anno</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>Fino al 5° anno</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td> <td>Nessuna penale</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Costi per riscatto parziale:</u> la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale. • <u>Costi relativi alle Opzioni:</u> in caso di adesione all'Opzione Data Target, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni Switch automatico pari ad Euro 5,00. <p>Costi addebitati alla Combinazione libera</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Commissione di gestione:</u> 1,80% annuo. La commissione di gestione della presente Combinazione è calcolata come media ponderata delle commissioni di gestione dei Fondi che compongono la Combinazione stessa. • <u>Costo delle coperture assicurative:</u> 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra. • <u>Commissione di performance:</u> non prevista. • <u>Altri costi:</u> sui Fondi Interni che compongono la presente Combinazione gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio. 	ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%	Fino al 2° anno	3,00%	Fino al 3° anno	2,20%	Fino al 4° anno	1,30%	Fino al 5° anno	0,50%	Dal 6° anno in poi	Nessuna penale
ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO														
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%														
Fino al 2° anno	3,00%														
Fino al 3° anno	2,20%														
Fino al 4° anno	1,30%														
Fino al 5° anno	0,50%														
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale														
<p><i>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.</i></p>															
DATI PERIODICI															
RENDIMENTO STORICO	La Combinazione Libera è di nuova istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico della stessa.														

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>La Combinazione Libera è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1460 450"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2,93%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	2,93%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
2,93%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 775 1460 880"> <tr> <td style="text-align: center;">Quota-parte retrocessa ai distributori</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">55,8%</td> </tr> </table>	Quota-parte retrocessa ai distributori	55,8%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
55,8%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il valore delle quote dei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione Libera viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il valore delle quote dei Fondi Interni è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010. La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Il nome della Proposta d'investimento finanziario è: DATA TARGET MIX_6_UZ7_CL37</p> <p>Il nome della combinazione è: DATA TARGET MIX 6</p> <p>La Proposta d'investimento finanziario di seguito descritta è una delle possibili modalità di funzionamento dell'Opzione Data Target prevista dal Contratto. Nello specifico, la presente Combinazione Libera rappresenta la suddivisione del Premio investito tra i Fondi secondo le seguenti percentuali:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fondo di Partenza: 100% AVIVA E Azionario Internazionale • Fondi di Arrivo e Situazione di arrivo: 70% AVIVA E Obbligazionario Misto, 30% AVIVA E Azionario Internazionale • Tempistica degli switch automatici: semestrale • Durata dell'Opzione Data Target: 7 anni dalla data di adesione. <p><i>Per maggior informazioni riguardanti il funzionamento dell'Opzione Data Target si rimanda alla lettura del Par. 15.1 "OPZIONE DATA TARGET" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>
GESTORE	<p>Il gestore della Proposta d'investimento finanziario è l'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Nel corso sua durata, la presente Proposta d'investimento è gestita dall'Impresa di Assicurazione, che effettua gli Switch automatici previsti dall'Opzione. Dal punto di vista della gestione finanziaria, l'Impresa di Assicurazione rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contraenti solo della gestione dei Fondi Interni collegati al Contratto.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Codice</u>: CL37 • <u>Valuta</u>: Euro • <u>Data inizio operatività</u>: 22/01/2010 • <u>Politica di distribuzione dei proventi</u>: capitalizzazione dei proventi • <u>Finalità</u>: ottimizzare il portafoglio in funzione della durata dell'investimento, in modo tale da adeguare gradualmente la tipologia degli investimenti secondo un profilo orientato ad un progressivo decremento del rischio ed al consolidamento delle performance realizzate. • <u>Premi</u>: per la descrizione della presente Proposta d'investimento finanziario è stato preso a riferimento un importo pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella presente Combinazione libera e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. • <u>Bonus sui premi</u>: il Contratto prevede una maggiorazione del Capitale investito che varia tra lo 0,50% e 1,50% qualora l'importo del cumulo dei Premi versati dall'Investitore-contraente sia pari o superiore ad Euro 50.000,00. Il Bonus viene riconosciuto alla Data di Decorrenza o nel corso della Durata del Contratto. <p><i>Per maggiori informazioni riguardanti il Bonus sui premi si rimanda alla lettura del Par. 12.1 "I BONUS" Parte I del Prospetto d'Offerta.</i></p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Tipologia di gestione</u>: a obiettivo di rendimento • <u>Obiettivo della gestione</u>: la presente Combinazione libera non è autonomamente gestita dal punto di vista finanziario, quindi non è possibile esplicitare la regola di determinazione dell'obiettivo di rendimento né la relativa misura.
-----------------------	---

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	7 anni																
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio	Alto Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).															
	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).															
<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="475 853 1051 936">SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th data-bbox="1051 853 1257 936">PROBABILITÀ</th> <th data-bbox="1257 853 1461 936">VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="475 936 1051 987">Il rendimento è negativo</td> <td data-bbox="1051 936 1257 987">56,14%</td> <td data-bbox="1257 936 1461 987">€ 30.969,27</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 987 1051 1077">Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td data-bbox="1051 987 1257 1077">10,63%</td> <td data-bbox="1257 987 1461 1077">€ 42.028,89</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 1077 1051 1167">Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td data-bbox="1051 1077 1257 1167">17,10%</td> <td data-bbox="1257 1077 1461 1167">€ 48.672,63</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 1167 1051 1256">Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td data-bbox="1051 1167 1257 1256">16,13%</td> <td data-bbox="1257 1167 1461 1256">€ 63.482,80</td> </tr> </tbody> </table>			SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	Il rendimento è negativo	56,14%	€ 30.969,27	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	10,63%	€ 42.028,89	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	17,10%	€ 48.672,63	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,13%	€ 63.482,80
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI															
Il rendimento è negativo	56,14%	€ 30.969,27															
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	10,63%	€ 42.028,89															
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	17,10%	€ 48.672,63															
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,13%	€ 63.482,80															
Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.																	
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: da azionario internazionale a bilanciato obbligazionario</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> investimento principale in titoli ed in parti di OICR armonizzati, denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. • <u>Aree geografiche:</u> passaggio da un investimento principale nelle aree Europea, Nord America e Pacifico ad un investimento principale nell'area Europa. • <u>Categorie di emittenti:</u> per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. • <u>Operazioni in strumenti derivati:</u> i Fondi che compongono la presente Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio d'investimento o di pervenire ad una più efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche dei Fondi esplicitati nel Regolamento. 																

	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Investimenti in strumenti finanziari emessi, promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA</u>: attualmente nei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA. Tuttavia è prevista dal Regolamento la possibilità di investire in misura contenuta in tali strumenti. <p>Avvertenza: L'obiettivo di protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.</p>
GARANZIE	L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contrattante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,84%
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		0,03%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%	

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

DESCRIZIONE DEI COSTI

Costi a carico dell'Investitore-contraente

- Spese fisse: la spesa d'emissione del Contratto è applicata solo in caso di Recesso ed è pari a 50,00 Euro.
- Costi di Caricamento: non sono applicati caricamenti percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi.
- Costi per riscatto totale: è prevista un penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per i Versamenti Aggiuntivi, dalla loro data di investimento, come riportato nella tabella sottostante.

ANNI TRASCORSI DALLA DATA DEL VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%
Fino al 2° anno	3,00%
Fino al 3° anno	2,20%
Fino al 4° anno	1,30%
Fino al 5° anno	0,50%
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale

- Costi per riscatto parziale: la presente Proposta di Investimento prevede per il riscatto parziale le medesime penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta inoltre un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.
- Costi relativi alle Opzioni: in caso di adesione all'Opzione Data Target, l'Impresa di Assicurazione trattiene una spesa fissa per ogni Switch automatico pari ad Euro 5,00.

Costi addebitati alla Combinazione libera

- Commissione di gestione: 1,89% annuo. La commissione di gestione della presente Combinazione è calcolata come media ponderata delle commissioni di gestione dei Fondi che compongono la Combinazione stessa.
- Costo delle coperture assicurative: 0,05% annuo, incluso nella commissione di gestione riportata sopra.
- Commissione di performance: non prevista.
- Altri costi: sui Fondi Interni che compongono la presente Combinazione gravano indirettamente anche i costi degli OICR detenuti in portafoglio.

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

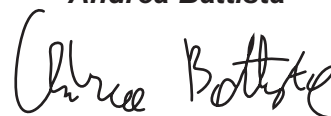
La Combinazione Libera è di nuova istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico della stessa.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il Total Expense Ratio (c.d. TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.</p> <p>La Combinazione Libera è di recente istituzione, pertanto di seguito è riportato il TER solo per l'anno 2009.</p> <table border="1" data-bbox="472 344 1474 450"> <tr> <td style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2,99%</td> </tr> </table> <p><i>Per i criteri di calcolo del valore del TER si rinvia al paragrafo "TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE" della Parte II del Prospetto d'offerta.</i></p>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009	2,99%
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO 2009			
2,99%			
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Nella seguente tabella viene riportata la quota parte percepita dal Soggetto Incaricato, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal Contratto e stimata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" data-bbox="472 775 1474 880"> <tr> <td style="text-align: center;">Quota-parte retrocessa ai distributori</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">53,6%</td> </tr> </table>	Quota-parte retrocessa ai distributori	53,6%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
53,6%			
<p><i>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il valore delle quote dei Fondi Interni che compongono la presente Combinazione Libera viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo.</p> <p>Il valore delle quote dei Fondi Interni è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2010. La Proposta d'investimento finanziario è offerta dal 22/01/2010.</p>			

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Andrea Battista**



Data di deposito in CONSOB della Proposta-Certificato: 31/03/2010

Data di validità della Proposta-Certificato: 01/04/2010

COD. PRODOTTO	AGENZIA	RETE BANCA	SPORTELLO	COLLOCATORE	PROPOSTADI ADESIONE N.
INVESTITORE-CONTRAENTE					
Cognome e Nome					
Luogo e data di nascita					
Indirizzo					
Documento di identità			Numero		
Ente, Luogo e Data rilascio					
Codice fiscale			Sesso		
Professione			Attività economica: Sottogruppo Gruppo/Ramo		
Nel caso in cui l'Investitore-contraente sia una persona giuridica e i dati di cui sopra si riferiscono al legale rappresentante					
Ragione Sociale			Partita Iva		
Indirizzo					
ASSICURATO					
Cognome e Nome					
Luogo e data di nascita					
Codice Fiscale			Sesso		
Indirizzo					
Professione					
BENEFICIARI IN CASO DI MORTE DELL'ASSICURATO:					
Descrizione:			Luogo e data di nascita:		
<input type="checkbox"/> L'Investitore-contraente richiede che il Capitale Caso Morte sia corrisposto ai Beneficiari in rate semestrali anticipate di importo costante, pagabili per un periodo pari ad anni _____					
<input type="checkbox"/> L'Investitore-contraente richiede che il Capitale Caso Morte sia corrisposto ai Beneficiari in un'unica soluzione					
ADESIONE AL PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI:					
<input type="checkbox"/> L'Investitore-contraente dichiara di NON volersi avvalere del Piano automatico di Riscatti parziali programmati					
<input type="checkbox"/> L'Investitore-contraente dichiara di volersi avvalere del Piano automatico di Riscatti parziali programmati e che il valore del Riscatto parziale programmato sia liquidato a:					
Cognome e Nome					
Codice fiscale					
Mediante accredito su conto corrente					
Codice IBAN					
Intestato a					
ADESIONE AL RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO					
<input type="checkbox"/> L'Investitore-contraente dichiara di NON volersi avvalere del Ribilanciamento automatico previsto dal Contratto					
<input type="checkbox"/> L'Investitore-contraente dichiara di volersi avvalere del Ribilanciamento automatico previsto dal Contratto.					
ADESIONE AL PROGRAMMA CONSOLIDA GUADAGNI					
<input type="checkbox"/> L'Investitore-contraente dichiara di NON volersi avvalere del Programma Consolida Guadagni					
<input type="checkbox"/> L'Investitore-contraente dichiara di volersi avvalere del Programma Consolida Guadagni e di essere a conoscenza che il Guadagno fatto registrare dal Contratto sarà investito nel Fondo Interno CU A Monetario					
ADESIONE ALL'OPZIONE DATA TARGET					
<input type="checkbox"/> L'Investitore-contraente dichiara di NON volersi avvalere dell'Opzione Data Target					
<input type="checkbox"/> L'Investitore-contraente dichiara di volersi avvalere dell'Opzione Data Target con le seguenti modalità:					
SITUAZIONE DI PARTENZA/FONDO INTERNO		SITUAZIONE DI ARRIVO/FONDO INTERNO			
..... 100%	%			
.....	%			

Tempistica Switch automatici:

- Semestrale
 Trimestrale

È possibile selezionare l'Opzione Data Target secondo le Combinazioni proposte dall'Impresa di Assicurazione.

Si sottolinea che nella parte "Informazione Specifiche" della Scheda Sintetica è riportata la caratterizzazione del profilo di rischio/rendimento delle diverse Combinazioni Libere collegate all'Opzione Data Target proposte dall'Impresa di Assicurazione la cui composizione è riportata nella tabella sottostante:

DATA TARGET MIX_3_UZ7_CL34	
FONDO INTERNO DI PARTENZA	FONDO INTERNO DI ARRIVO
100% AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO	70% AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE 30% AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO

DATA TARGET AZIONARIO_6_UZ7_CL35	
FONDO INTERNO DI PARTENZA	FONDO INTERNO DI ARRIVO
100% AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO	100% AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE

DATA TARGET OBBLIGAZIONARIO_3_UZ7_CL36	
FONDO INTERNO DI PARTENZA	FONDO INTERNO DI ARRIVO
100% AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE	100% AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO

DATA TARGET MIX_6_UZ7_CL37	
FONDO INTERNO DI PARTENZA	FONDO INTERNO DI ARRIVO
100% AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE	30% AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE 70% AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO

CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO (Tariffa UZ6 - UZ7)

Premio Unico (comprensivo dei caricamenti)
Prestazione iniziale assicurata
Data scadenza: Vita Intera

SPESE/BONUS:

Il Premio unico, sulla base del suo importo, è aumentato di un Bonus, espresso come percentuale dell'importo del premio versato, pari a:

MPORTO DEL PREMIO UNICO	BONUS
Da 50.000,00 a 149.999,99 Euro	0,50%
Da 150.000,00 a 999.999,99 Euro	1,00%
Da 1.000.000,00 ed oltre	1,50%

PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Di seguito è riportata la suddivisione iniziale del Capitale investito scelta dall'Investitore-contraente con un limite massimo di 10 Fondi sottoscrivibili contemporaneamente.

NOME FONDI INTERNI	QUOTA % DELL'INVESTIMENTO
AVIVA E STRATEGIA 20%
AVIVA E STRATEGIA 30%
AVIVA E STRATEGIA 40%
AVIVA E STRATEGIA 50%
AVIVA E STRATEGIA 70%
AVIVA E INFLAZIONE PIÙ%
AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO%
AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE%
AVIVA E AZIONARIO EUROPA%
AVIVA E AZIONARIO AMERICA%
AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA%
AVIVA E AZIONARIO INDIA%
AVIVA E AZIONARIO CINA%
AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE%
AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO%
CU A MONETARIO%

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

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

FONDO INTERNO	COMBINAZIONE LIBERA/ PROPOSTA DI INVESTIMENTO			
	CAUTA	PRUDENTE	BILANCIATA	DINAMICA
CU A MONETARIO	45%	5%		
AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO	20%	55%	35%	10%
AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE	5%			
AVIVA E INFLAZIONE PIU'	30%	20%	30%	30%
AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO		5%	5%	10%
AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE			5%	10%
AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA				10%
AVIVA E AZIONARIO AMERICA		10%	15%	20%
AVIVA E AZIONARIO EUROPA		5%	10%	10%

MODALITÀ DI PAGAMENTO:

Il pagamento del Premio unico viene effettuato utilizzando la procedura di addebito sul conto corrente bancario dell'investitore-contraente appoggiato presso la Banca indicata in calce o con versamento contestuale alla sottoscrizione della presente Proposta-Certificato. Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento del Premio unico, nel primo caso fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito mentre nel secondo caso il pagamento del premio viene quietanzato sulla Proposta-Certificato.

Attenzione: nel caso di pagamento del premio con mezzi non direttamente indirizzati all'Impresa di Assicurazione, ovvero al Soggetto Incaricato nella sua qualità di soggetto incaricato dell'Impresa di Assicurazione, la prova dell'avvenuto pagamento del premio all'Impresa di Assicurazione è rappresentata dall'indicazione dell'importo pagato e dalla apposizione della firma del soggetto che provvede materialmente alla riscossione delle somme e alla raccolta della presente Proposta-Certificato.

AUTORIZZAZIONE DI ADEBITO IN CONTO

Il Correntista autorizza la Banca ad addebitare il premio unico sul proprio rapporto nr. _____

LUOGO E DATA _____

IL CORRENTISTA _____

VERSAMENTO ALLA SOTTOSCRIZIONE

Il sottoscritto Soggetto Incaricato dichiara di aver ricevuto dall'investitore-contraente alla data sottoindicata l'importo del premio relativo al presente Contratto:

Importo Euro _____

LUOGO E DATA _____

IL SOGGETTO INCARICATO _____

Attenzione: è escluso il pagamento in contanti.

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

DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

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

Limitazioni per la Garanzia Caso Morte; Dichiarazioni dell'investitore-contraente e dell'Assicurato; Conclusione e Decorrenza del Contratto; Riscatto; Pagamenti dell'Impresa di Assicurazione.

LUOGO E DATA, _____ L'INVESTITORE-CONTRAENTE _____ L'ASSICURATO _____

IL SOTTOSCRITTO INVESTITORE-CONTRAENTE dichiara:

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

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

L'INVESTITORE-CONTRAENTE _____

DIRITTO DI RECESSO

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

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

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

LUOGO E DATA, _____

L'INVESTITORE-CONTRAENTE _____

DICHIARAZIONI

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

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

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

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

LUOGO E DATA, _____ L'INVESTITORE-CONTRAENTE _____ L'ASSICURATO _____

TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

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

LUOGO E DATA, _____ L'INVESTITORE-CONTRAENTE _____ L'ASSICURATO _____

ANNOTAZIONI

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

NOME E COGNOME (stampatello) _____
FIRMA _____

Aviva S.p.A.

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



Univalore Plus



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

SOMMARIO

- 1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE** pag. 2
- 2. INFORMATIVA SULLA PRIVACY
E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA** pag. 15
-

1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

UNIVALORE PLUS (Tariffa UZ6-Z7)

ART. 1 OBBLIGHI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

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

ART. 2 CONFLITTO DI INTERESSI

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

Il prodotto viene distribuito da UniCredit Banca S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario UniCredit.

ART. 3 PRESTAZIONI ASSICURATE

L'Impresa di Assicurazione a fronte del versamento di un Premio unico e di eventuali Versamenti aggiuntivi si impegna a corrispondere una prestazione da erogarsi:

- in caso di decesso dell'Assicurato come indicato al successivo punto 3.1 "PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO";
- alla Data di Decorrenza e/o alla data di investimento di eventuali Versamenti aggiuntivi, solo nei casi previsti al successivo punto 3.2 "BONUS";

3.1 Prestazione assicurata in caso di decesso dell'Assicurato

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

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

ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni interi) ALLA DATA DI DECESSO	% DI MAGGIORAZIONE
da 18 a 39 anni	10,00%
da 40 a 54 anni	4,00%
da 55 a 64 anni	2,00%
da 65 ed oltre	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-contrante l'intero Premio unico.

La prestazione in caso di decesso potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effet-

tuati (premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi), sia per effetto, nel corso della Durata del Contratto, del deprezzamento delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione, sia per l'applicazione delle spese indicate al successivo Art. 16 "SPESE".

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

3.2 **Bonus**

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (Premio Unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati, in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO UNICO / CUMULO DEI VERSAMENTI	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

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

ART. 4 LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA 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;
- 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);
 - **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 rile-

vabile sul sito internet www.viaggiasesicuri.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, differite, 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 anafi lattico sopravvenuto dopo la Data di Decorrenza;
- di infortunio - intendendosi per tale l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza il decesso – avvenuto dopo la Data di Decorrenza.

ART. 5 DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

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

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

ART. 6 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto si 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 del Contratto decorrono dal secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione.

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

ART. 8 DIRITTO DI RECESSO

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

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

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

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

- qualora la richiesta di Recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza, il premio versato;
- qualora la richiesta di Recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della Data di Decorrenza, il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore delle Quote del

secondo giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di Recesso ed il Valore delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza. L'Impresa di Assicurazione trattiene dall'importo da rimborsare all'Investitore-contraente - a titolo di spesa di emissione del Contratto - una spesa fissa pari a Euro 50,00 e l'eventuale bonus.

ART. 9 DURATA DEL CONTRATTO

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

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

ART. 10 LIMITI DI ETÀ

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

ART. 11 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.

Il premio deve essere versato dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione alla conclusione del Contratto.

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

L'Investitore-contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, può scegliere come ripartire il Capitale Investito tra i Fondi Interni collegati al Contratto con un limite massimo di 10 Fondi sottoscrivibili contemporaneamente.

Nel caso in cui l'importo del Premio unico versato dall'Investitore-contraente sia compreso tra 10.000,00 e 14.999,99 Euro, è possibile suddividere il Capitale investito solo tra i seguenti Fondi Interni:

- AVIVA E STRATEGIA 20
- AVIVA E STRATEGIA 30
- AVIVA E STRATEGIA 40
- AVIVA E STRATEGIA 50
- AVIVA E STRATEGIA 70
- AVIVA E INFLAZIONE PIÙ
- CU A MONETARIO

Nel caso in cui, invece, il Premio unico – o il cumulo dei Premi versati comprensivo anche dei Versamenti aggiuntivi – sia di un importo pari o superiore ad Euro 15.000,00, l'Investitore-contraente potrà scegliere come suddividere il Capitale Investito tra tutti i Fondi Interni previsti dal presente Contratto:

- AVIVA E STRATEGIA 20
- AVIVA E STRATEGIA 30
- AVIVA E STRATEGIA 40
- AVIVA E STRATEGIA 50
- AVIVA E STRATEGIA 70
- AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO
- AVIVA E INFLAZIONE PIU'
- AVIVA E AZIONARIO EUROPA
- AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE
- AVIVA E AZIONARIO AMERICA
- AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA

-
- AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE
 - AVIVA E AZIONARIO INDIA
 - AVIVA E AZIONARIO CINA
 - AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO
 - CU A MONETARIO

A seguito del pagamento del Premio unico e dell'avvenuta determinazione del Capitale investito l'Impresa di Assicurazione invierà all'Investitore-contraente, entro 7 giorni lavorativi dalla Data di Decorrenza, la **Lettera Contrattuale di Conferma** che contiene le seguenti informazioni:

- il numero di polizza;
- il premio corrisposto;
- il premio investito alla Data di Decorrenza (comprensivo dell'eventuale bonus alla Data di Decorrenza);
- la data di incasso del premio e la Data di Decorrenza (che coincide con la data in cui è rilevato il Valore unitario delle Quote);
- relativamente ai Fondi Interni prescelti:
 - il numero di Quote attribuite;
 - il Valore delle Quote al quale è avvenuto l'acquisto.

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

- a) cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- b) dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- c) numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di sostituzione dei Fondi Interni nell'anno di riferimento anche a seguito dell'adesione all'Opzione Data Target o Ribilanciamento Automatico o Programma Consolida Guadagni;
- d) numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento, anche a seguito dell'adesione all'Opzione Piano Automatico di Riscatti Programmati;
- e) numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento;
- f) eventuali bonus riconosciuti nel corso della Durata del Contratto.

ART. 12 VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Trascorsi almeno trenta giorni dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare dei Versamenti Aggiuntivi di importo almeno pari ad Euro 5.000,00.

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

I Versamenti aggiuntivi vengono fatti confluire nei Fondi Interni secondo la ripartizione scelta dall'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione del Modulo di Richiesta.

Nel caso in cui il cumulo dei Premi versati, comprensivo anche dei Versamenti aggiuntivi, abbia un importo pari o superiore ad Euro 15.000,00, l'Investitore-contraente ha la possibilità di investire in tutti i Fondi Interni collegati al Contratto, con un limite massimo di 10 Fondi tra i quali può essere contemporaneamente suddiviso il Capitale investito.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito all'Opzione Data Target o all'Opzione Ribilanciamento Automatico - riportate rispettivamente all'Art. 20.3 "OPZIONE DATA TARGET" e all'Art. 20.6 "OPZIONE DI RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" che seguono - il versamento aggiuntivo è soggetto a particolari condizioni e limitazioni temporali indicate negli articoli sopra riportati.

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

- la conferma dell'avvenuto ricevimento del Versamento aggiuntivo da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- la data di incasso e di investimento del Versamento aggiuntivo (che coincide con la data di valorizzazione delle Quote);
- il Versamento aggiuntivo effettuato;
- il Versamento aggiuntivo investito alla data di investimento (comprensivo dell'eventuale bonus riconosciuto);
- relativamente a ciascun Fondo Interno :
 - il numero delle Quote acquistate;
 - il Valore delle Quote al quale è avvenuto l'acquisto.

ART. 13 MODALITÀ DI VERSAMENTO DEL PREMIO UNICO E DEI VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Il pagamento del Premio unico e/o degli eventuali Versamenti aggiuntivi viene effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente dell'Investitore-contrante oppure con versamento contestuale alla sottoscrizione della Proposta-Certificato e/o del Modulo di Richiesta presso il Soggetto Incaricato.

Nel primo caso fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito, mentre nel secondo caso il pagamento del premio e/o degli eventuali Versamenti aggiuntivi viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato e/o sul Modulo.

Non è ammesso in nessun caso il pagamento in contanti del Premio Unico e degli eventuali Versamenti aggiuntivi.

ART. 14 DETERMINAZIONE DEL CAPITALE ESPRESSO IN QUOTE

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

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

- il Premio unico viene:
 - eventualmente maggiorato del Bonus di cui al precedente Art. 3.2 "BONUS";
 - diviso per il Valore delle Quote dei Fondi scelti, del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione.
- gli eventuali Versamenti aggiuntivi vengono:
 - eventualmente maggiorati del Bonus di cui al precedente Art. 3.2 "BONUS";
 - divisi per il Valore delle Quote dei Fondi scelti, del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito del Versamento aggiuntivo sul conto corrente dell'Investitore-contrante o di pagamento dello stesso presso il Soggetto Incaricato.

ART. 15 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE

Il Valore delle Quote dei Fondi Interni viene determinato giornalmente dall'Impresa di Assicurazione, ai sensi dei Regolamenti, e pubblicato giornalmente su un quotidiano a diffusione nazionale indicato al punto "E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE - INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI" della Parte I del Prospetto d'Offerta.

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

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

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

ART. 16 SPESE

SPESE DI EMISSIONE

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

SPESE SUL PREMIO UNICO E SUI VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Non vengono applicate spese percentuali sul Premio unico e sugli eventuali Versamenti aggiuntivi.

COSTI DI RISCATTO PARZIALE:

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

COSTI DI SWITCH

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

COSTI RELATIVI ALLE OPZIONI

In caso di adesione ad una delle Opzioni Data Target, Programma Consolida Guadagni, Piano di Riscatti Parziali Programmati, Ribilanciamento descritte al successivo Art. 20 "OPZIONI CONTRATTUALI", l'Impresa di Assicurazione trattiene le seguenti spese fisse:

- Opzioni Programma Consolida Guadagni, Data Target, Ribilanciamento Automatico: spesa fissa per ogni operazione pari a Euro 5,00;
- Opzione Piano di Riscatti Parziali Programmati: spesa fissa per ogni liquidazione pari a Euro 10,00.

ART. 17 RISCATTO

A condizione che sia trascorso almeno un mese dalla Data di Decorrenza del Contratto, 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 inviare una comunicazione scritta o tramite il Soggetto Incaricato o direttamente 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. 21 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE".

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.

Per il calcolo del valore di riscatto totale o parziale, il disinvestimento del numero delle quote da ciascun Fondo Interno sarà effettuato a partire dai versamenti più datati e fino ad esaurimento dell'importo di riscatto parziale o totale richiesto.

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

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

Il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei Premi versati (Premio unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi), sia per effetto, nel corso della Durata del Contratto, del deprezzamento delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione, sia per l'applicazione delle spese previste dal 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.

RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto totale è pari al Capitale maturato calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'importo così determinato, denominato valore di riscatto totale viene corrisposto per intero qualora siano trascorsi interamente almeno 5 anni dalla Data dell'ultimo investimento.

In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando al capitale maturato la penale di riscatto indicata nella tabella sottoriportata. La penalità di riscatto è determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di decorrenza per il Premio Unico e per le Quote acquisite con i Versamenti Aggiuntivi, dalla data di investimento dei singoli Versamenti Aggiuntivi. A tal fine, l'incidenza di ciascun versamento viene misurata in proporzione al cumulo dei premi versati (Premio Unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi) tenendo conto di eventuali riscatti parziali.

ANNI INTERAMENTE TRASCORSI DALLA DATA DI DECORRENZA/INVESTIMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%
Fino al 2° anno	3,00%
Fino al 3° anno	2,20%
Fino al 4° anno	1,30%
Fino al 5° anno	0,50%
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale

RISCATTO PARZIALE

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

Il riscatto parziale, può essere richiesto a condizione che:

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

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito ad una delle Opzioni Data Target, Programma Consolida Guadagni, Piano automatico di Riscatti Parziali Programmati, Ribilanciamento Automatico il riscatto parziale è soggetto a particolari limitazioni temporali riportate agli Articoli 20.3 "OPZIONE DATA TARGET", 20.4 "OPZIONE PROGRAMMA CONSOLIDA GUADAGNI", 20.5 "OPZIONE PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI" e 20.6 "OPZIONE DI RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" che seguono.

ART. 18 PRESTITI

Il presente Contratto non prevede l'erogazione di prestiti.

ART. 19 SOSTITUZIONE DEL FONDO INTERNO

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

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

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

Nel caso in cui sia stato versato dall'Investitore-contraente un Premio unico per un'importo compreso tra 10.000,00 e 14.999,99 Euro, è possibile suddividere il Capitale investito esclusivamente tra i seguenti Fondi Interni:

- AVIVA E Strategia 20
- AVIVA E Strategia 30
- AVIVA E Strategia 40
- AVIVA E Strategia 50
- AVIVA E Strategia 70
- AVIVA E Inflazione Più
- CU A Monetario

Nel caso in cui, invece, il cumulo dei Premi versati sia di un importo pari o superiore ad Euro 15.000,00, l'Investitore-contraente potrà scegliere come suddividere il Capitale Investito tra tutti i Fondi Interni collegati al Contratto.

L'Investitore-contraente ha la possibilità di ripartire il Capitale investito al massimo in 10 Fondi sottoscrivibili contemporaneamente.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito all'Opzione Data Target e decida di effettuare la sostituzione dei Fondi, l'Opzione decade automaticamente come riportato all'Art. 20.3 "OPZIONE DATA TARGET".

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito all'Opzione Ribilanciamento Automatico la richiesta di sostituzione Fondi è soggetta a particolari limitazioni temporali riportate all'Art. 20.6 "OPZIONE DI RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" che segue.

L'Impresa di Assicurazione entro 30 giorni lavorativi dalla data in cui è effettuato lo switch invia all'Investitore-contraente una **Lettera di Conferma Sostituzione Fondo**, che informa dell'avvenuta sostituzione di ciascun Fondo Interno ed indica per ciascun nuovo e ciascun vecchio Fondo:

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

ART. 20 OPZIONI CONTRATTUALI

20.1 Opzione per la corresponsione della prestazione Caso Morte in rate semestrali anticipate di importo costante

All'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere che - in caso di decesso dell'Assicurato - il Capitale Caso Morte di cui al punto 3.1 "PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO" che precede, sia corrisposta ai Beneficiari in rate semestrali anticipate di importo costante, pagabili per un periodo a scelta tra quelli di seguito indicati.

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

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

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

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

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

DURATA DI CORRESPONSIONE DELLE RATE (IN ANNI)	COEFFICIENTE DA APPLICARE AL CAPITALE
3	0
6	3
9	6
12	9
15	9

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

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

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

20.2 Opzioni di conversione del valore di riscatto in rendita

L'Investitore-contraente, trascorsi tre anni dalla Data di Decorrenza, ha la possibilità di richiedere di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

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

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

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

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

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

20.3 Opzione Data Target

L'Opzione Data Target prevede che l'Impresa di Assicurazione effettui degli switch automatici e graduali che permettono all'Investitore-contraente di disinvestire gradualmente il Capitale investito in un Fondo e reinvestirlo gradualmente in un altro Fondo collegato al Contratto.

Per poter aderire alla presente Opzione il Capitale investito deve essere allocato in uno solo dei Fondi Interni collegati al Contratto (di seguito Fondo di partenza).

L'Investitore-contraente ha la possibilità di scegliere al momento dell'adesione:

- il Fondo di arrivo o i due Fondi di arrivo nel caso in cui uno di questi sia coincidente con il Fondo di partenza;
- la Situazione di Arrivo ovvero i pesi percentuali di suddivisione del Capitale investito tra i Fondi di arrivo al termine del Data Target;
- la tempistica degli switch automatici che potrà essere trimestrale o semestrale.

Tali scelte non sono modificabili nel corso della durata del Data target.

L'Impresa di Assicurazione modificherà con cadenza trimestrale o semestrale l'allocazione del Capitale investito in un Fondo di Partenza mediante degli switch automatici del 5% del Capitale Investito stesso verso i Fondi di Arrivo. Essendo previsti switch automatici fissi del 5% la Situazione di arrivo indicata dall'Investitore-contraente dovrà prevedere pesi percentuali multipli di 5 (nel caso in cui i Fondi di arrivo siano due).

La durata dell'Opzione dipende dal numero degli switch da effettuare e dalla tempistica scelta.

Ciascun switch automatico viene effettuato dall'Impresa di Assicurazione nei seguenti termini:

- ad ogni ricorrenza trimestrale o semestrale rispetto alla data di adesione dell'Opzione l'Impresa di Assicurazione disinveste il Capitale maturato alla ricorrenza trimestrale o semestrale;
- il capitale così ottenuto è diminuito della spesa fissa stabilita dall'Impresa di Assicurazione pari a 5,00 Euro;
- all'importo vengono applicate le percentuali di investimento previste dal Data Target incrementando del 5% il peso percentuale nel Fondo di Arrivo rispetto all'ultimo switch automatico effettuato e contestualmente decrementando del 5% il peso percentuale nel Fondo di Partenza sempre rispetto all'ultimo switch automatico effettuato;
- detto importo viene diviso per il Valore delle Quote del Fondo di Arrivo e del Fondo di Partenza, quale rilevato alla ricorrenza trimestrale o semestrale rispetto alla Data di adesione.

In caso di richiesta di riscatti parziali il disinvestimento delle quote dai Fondi verrà effettuato in base alla ripartizione percentuale del Capitale investito tra i due Fondi Interni di arrivo come risulta dall'ultimo switch automatico effettuato.

A seguito dell'operazione di switch automatico, l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 30 giorni lavorativi dalla data in cui viene effettuato lo switch una comunicazione con l'indicazione dell'operazione effettuata e del nuovo numero di Quote investite in ciascun Fondo Interno.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito al Data Target non sarà possibile effettuare

riscatti parziali e Versamenti Aggiuntivi nei sette giorni antecedenti alla ricorrenza trimestrale o semestrale – in base alla periodicità dello switch automatico prescelta - rispetto alla Data di adesione all'Opzione: pertanto le richieste pervenute in tale periodo verranno evase il secondo giorno di Borsa aperta successivo alla ricorrenza.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente che abbia precedentemente aderito all'Opzione Data Target decida di effettuare:

- la Sostituzione dei Fondi, l'Opzione decade automaticamente;
- un Versamento Aggiuntivo, l'Investitore-contraente non potrà scegliere i Fondi dove investire il versamento stesso. Il versamento aggiuntivo verrà investito nel Fondo di Arrivo e nel Fondo di Partenza in base ai pesi percentuali previsti dall'ultimo switch automatico.

La presente Opzione:

- può essere attivata al momento della sottoscrizione del Contratto, o nel corso della durata contrattuale trascorsi sessanta giorni dalla Data di decorrenza;
- può essere interrotta trascorsi sessanta giorni dalla data di decorrenza;
- può essere attivata o interrotta più di una volta nel corso della durata contrattuale.

L'Investitore-contraente non può aderire contemporaneamente alle seguenti Opzioni:

- **Opzione Data Target**
- **Opzione Programma Consolida Guadagni,**
- **Opzione Piano di Riscatti Parziali Programmati,**
- **Opzione Ribilanciamento Automatico.**

Per esercitare il diritto di interruzione o di attivazione, l'Investitore-contraente deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato utilizzando il Modulo di Richiesta Opzioni 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

20.4 Opzione Programma Consolida Guadagni

Il Programma Consolida Guadagni prevede che alla Data di riferimento del Programma, l'Impresa di Assicurazione effettui un'operazione di switch automatico del guadagno del Contratto – come di seguito determinato - dai diversi Fondi Interni nei quali è suddiviso il Capitale investito al Fondo Interno CU A Monetario.

Per Data di riferimento si intende il secondo mercoledì del mese di gennaio di ciascun anno di Durata del Contratto.

La Plusvalenza del Contratto viene determinata come segue:

1. viene calcolato il guadagno fatto registrare dal Contratto pari alla Differenza tra il Capitale maturato alla Data di riferimento e il cumulo dei Premi versati, al netto di eventuali riscatti parziali richiesti dall'Investitore-contraente;
2. tale guadagno viene rapportato al cumulo dei Premi versati, al netto di eventuali riscatti parziali richiesti dall'Investitore-contraente.

Nel caso in cui la Plusvalenza del Contratto sia pari o superiore al 3% ed il guadagno calcolato come riportato al punto 1. sia pari o superiore a Euro 250,00, l'Impresa di Assicurazione effettuerà lo switch automatico del guadagno stesso dai diversi Fondi Interni nei quali è suddiviso il Capitale investito al Fondo CU A Monetario. In caso contrario, il Programma non prevederà lo switch automatico per il relativo anno di riferimento.

Lo switch automatico viene effettuato dall'Impresa di Assicurazione nei seguenti termini:

1. alla Data di riferimento del Programma, viene disinvestito dai Fondi Interni posseduti dall'Investitore-contraente un importo pari al guadagno realizzato;

2. tale operazione viene effettuata disinvestendo un numero di Quote dai vari Fondi Interni tra i quali è eventualmente suddiviso il Capitale investito, determinato sulla base delle percentuali di ripartizione del Capitale investito alla Data di riferimento del Programma e del Valore delle Quote dei Fondi alla stessa data;
3. il Guadagno disinvestito dai Fondi, diminuito di una spesa fissa pari a 5,00 Euro, viene investito contestualmente nel Fondo CU A Monetario.

Qualora – per qualunque ragione - non fosse disponibile il Valore delle Quote alla Data di riferimento, l'Impresa di Assicurazione considererà il Valore delle stesse del primo giorno di Borsa aperta successivo.

A seguito dell'operazione di switch automatico, l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 30 giorni lavorativi dalla data in cui viene effettuato lo switch una comunicazione con l'indicazione dell'operazione effettuata e del nuovo numero di Quote investite in ciascun Fondo Interno.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito al Programma Consolida Guadagni non sarà possibile effettuare riscatti parziali nel periodo compreso tra il 15 dicembre dell'anno di riferimento ed il secondo giovedì del mese di gennaio dell'anno successivo: pertanto le richieste pervenute in tale periodo verranno evase il secondo giorno lavorativo successivo alla Data di riferimento della presente Opzione.

La presente Opzione:

- può essere attivata al momento della sottoscrizione del Contratto, o nel corso della durata contrattuale trascorsi sessanta giorni dalla Data di decorrenza;
- può essere interrotta trascorsi sessanta giorni dalla data di decorrenza;
- può essere attivata o interrotta più di una volta nel corso della durata contrattuale.

L'Investitore-contraente non può aderire contemporaneamente alle seguenti Opzioni:

- **Opzione Data Target**
- **Opzione Programma Consolida Guadagni,**
- **Opzione Piano di Riscatti Parziali Programmati,**
- **Opzione Ribilanciamento Automatico.**

Per esercitare il diritto di interruzione o di attivazione, l'Investitore-contraente deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato utilizzando il Modulo di Richiesta Opzioni 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'Opzione non può essere attivata o interrotta nel periodo compreso tra il 15 dicembre dell'anno precedente la Data di riferimento ed il lunedì successivo alla medesima.

20.5 Opzione Piano automatico di Riscatti Parziali Programmati

Il Piano prevede l'eventuale liquidazione annuale di un importo variabile a seconda dell'andamento del Valore delle Quote nel corso della Durata del Contratto; il Riscatto parziale programmato, calcolato come di seguito indicato, è liquidato dall'Impresa di Assicurazione ai Beneficiari del Piano, indicati dall'Investitore-contraente nella Proposta-Certificato o nel Modulo di Richiesta Opzioni.

L'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo del Riscatto parziale programmato, al netto di una spesa fissa pari a Euro 10,00 ed al netto delle imposte previste dalla Legge, entro il 30° giorno successivo alla Data di riferimento del Piano, come di seguito descritta.

A seguito di ciascun Riscatto parziale programmato, il Contratto rimane in vigore per il capitale residuo espresso in Quote.

Entro 10 giorni dalla data di liquidazione di ciascun Riscatto parziale programmato l'Impresa di

Assicurazione invia all'Investitore-contraente la **Lettera di liquidazione a conferma del Riscatto** che contiene le seguenti informazioni:

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

Alla Data di riferimento del Piano, che coincide con il secondo mercoledì del mese di gennaio di ciascun anno di Durata del Contratto, l'Impresa di Assicurazione calcola la differenza tra:

- il Capitale maturato,
- il cumulo dei Premi versati, al netto di eventuali riscatti parziali richiesti dall'Investitore-contraente.

Nel caso in cui la differenza sia superiore o uguale a Euro 250,00, l'importo liquidato ai Beneficiari del Piano sarà pari al minor valore tra:

1. la differenza tra il Capitale Maturato e cumulo dei Premi versati, calcolata come precedentemente descritto,
2. la variazione percentuale annua dell'indice MTS BOT (prendendo a riferimento il valore dell'indice al 30 dicembre di un anno e dei due anni precedenti all'anno di riferimento del Piano), maggiorata di un punto percentuale e moltiplicata per i Premi versati. La descrizione dell'Indice MTS BOT è riportata nel Glossario.

Nel caso in cui tale differenza non sia positiva e superiore a 250,00 Euro, il Piano non prevede la liquidazione di alcun Riscatto parziale programmato per il relativo anno di riferimento.

L'importo del Riscatto parziale programmato è liquidato attraverso il disinvestimento di Quote effettuato alla Data di riferimento del Piano, che viene effettuato in base al Valore delle Quote alla medesima data ed alle percentuali di ripartizione tra i Fondi Interni del Capitale investito.

Qualora – per qualunque ragione - non fosse disponibile il Valore delle Quote alla Data di riferimento del Piano, l'Impresa di Assicurazione considererà il Valore delle stesse del primo giorno di Borsa aperta successivo.

La quota parte di premio del Riscatto parziale viene imputata progressivamente ai versamenti la cui Data di Decorrenza/investimento è la meno recente.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia richiesto il riscatto totale entri i tre giorni di Borsa aperta precedenti la Data di riferimento l'importo del Riscatto parziale programmato non sarà liquidato.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito al Piano automatico di Riscatti parziali programmati non sarà possibile effettuare riscatti parziali nel periodo compreso tra il 15 dicembre dell'anno di riferimento ed il secondo giovedì del mese di gennaio dell'anno successivo pertanto le richieste pervenute in tale periodo verranno evase il secondo giorno lavorativo successivo alla data di riferimento della presente Opzione.

La presente Opzione:

- può essere attivata al momento della sottoscrizione del Contratto o nel corso della durata contrattuale trascorsi sessanta giorni dalla Data di decorrenza;
- può essere interrotta trascorsi sessanta giorni dalla data di decorrenza;
- può essere attivata o interrotta più di una volta nel corso della durata contrattuale.

L'Investitore-contraente non può aderire contemporaneamente alle seguenti Opzioni:

- **Opzione Data Target**

-
- **Opzione Programma Consolida Guadagni,**
 - **Opzione Piano di Riscatti Parziali Programmati,**
 - **Opzione Ribilanciamento Automatico.**

Per esercitare il diritto di interruzione o di attivazione, l'Investitore-contraente deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato utilizzando il Modulo di Richiesta Opzioni 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'Opzione non può essere attivata o interrotta nel periodo compreso tra il 15 dicembre dell'anno precedente la Data di riferimento ed il lunedì successivo alla medesima.

L'adesione dell'Investitore-contraente al Piano automatico di Riscatti parziali programmati non comporta alcun valore minimo garantito dall'Impresa di Assicurazione per la prestazione in corso di validità del Contratto. Il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle Quote non viene pertanto assunto da AVIVA S.p.A. ma rimane a carico dell'Investitore-contraente.

20.6 Opzione di Ribilanciamento Automatico

Il Ribilanciamento Automatico prevede che ad ogni ricorrenza annuale rispetto alla Data di adesione all'Opzione, l'Impresa di Assicurazione intervenga in modo da neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario, tramite un'operazione di switch automatico che ripristina i pesi percentuali tra i diversi Fondi Interni indicati dall'Investitore-contraente nell'ultima Suddivisione del Capitale investito.

Per Suddivisione del Capitale investito si intende la ripartizione percentuale del Capitale investito tra i diversi Fondi Interni collegati al Contratto, come risulta dall'ultima tra le seguenti operazioni effettuate nel corso della Durata del Contratto dall'Investitore-contraente:

- allocazione del Premio unico alla Data di Decorrenza indicata nella Proposta-Certificato,
- riallocazione del Capitale investito tramite uno switch tra Fondi,
- nuova ripartizione del Capitale Investito derivante da eventuali Versamenti aggiuntivi o richieste di riscatto parziale.

Il Ribilanciamento viene effettuato dall'Impresa di Assicurazione nei seguenti termini:

- ad ogni ricorrenza annuale rispetto alla Data di adesione all'Opzione l'Impresa di Assicurazione disinveste il Capitale maturato;
- il Capitale maturato così ottenuto è diminuito della spesa fissa stabilita dall'Impresa di Assicurazione pari a 5,00 Euro;
- al Capitale maturato così ottenuto vengono applicate le percentuali di investimento tra i vari Fondi risultanti dalla Suddivisione del Capitale investito ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo;
- detto importo viene diviso per il Valore delle Quote dei Fondi – risultanti dalla Suddivisione del Capitale investito – quale rilevato alla stessa data.

A seguito dell'operazione di ribilanciamento, l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 30 giorni lavorativi dalla data in cui viene effettuato il ribilanciamento una comunicazione con l'indicazione dell'operazione effettuata e del nuovo numero di Quote investite in ciascun Fondo Interno.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito al Ribilanciamento Automatico non sarà possibile effettuare riscatti parziali, Sostituzione dei Fondi Interni o Versamenti Aggiuntivi nei sette giorni antecedenti alla ricorrenza annua rispetto alla Data di adesione all'Opzione pertanto, le richieste pervenute in tale periodo verranno evase il secondo giorno di Borsa aperta successivo alla ricorrenza annua.

La presente Opzione:

- può essere attivata al momento della sottoscrizione del Contratto, o nel corso della durata contrattuale trascorsi sessanta giorni dalla Data di decorrenza;
- può essere interrotta trascorsi sessanta giorni dalla data di decorrenza;
- può essere attivata o interrotta più di una volta nel corso della durata contrattuale.

L'Investitore-contraente non può aderire contemporaneamente alle seguenti Opzioni:

- **Opzione Data Target**
- **Opzione Programma Consolida Guadagni,**
- **Opzione Piano di Riscatti Parziali Programmati,**
- **Opzione Ribilanciamento Automatico.**

Per esercitare il diritto di interruzione o di attivazione, l'Investitore-contraente deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato utilizzando il Modulo di Richiesta Opzioni 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

ART. 21 PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

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

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

- consegnate al Soggetto Incaricato, previa compilazione di una richiesta di liquidazione – indirizzate comunque a AVIVA S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano -;
- inviate a AVIVA S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano – a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - solo nei casi strettamente particolari in cui non si abbia più alcun rapporto diretto con il Soggetto Incaricato.

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

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

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

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

IN CASO DI LIQUIDAZIONE DELLA PRESTAZIONE PREVISTA DAL PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI

Per il pagamento dell'importo relativo alla prestazione in corso di validità del Contratto, è necessario che l'Investitore-contraente consegni all'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato ed indichi sulla stessa, oltre ai dati anagrafici del Beneficiario a tale scopo individuato, le seguenti informazioni:

- **codice fiscale del Beneficiario;**
- **coordinate bancarie** dove accreditare l'importo (intestataro del conto corrente bancario e codice IBAN).

L'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo relativo alla prestazione in corso di validità del Contratto entro il 30° giorno successivo al secondo martedì del mese di gennaio a cui tale importo si riferisce.

Nel caso in cui nel corso della durata contrattuale le indicazioni relative al pagamento dovessero essere modificate, sarà cura dell'Investitore-contraente comunicare per iscritto, almeno 60 giorni prima del secondo martedì del mese di gennaio, i nuovi estremi per la liquidazione che l'Impresa di Assicurazione dovrà utilizzare.

Qualora queste informazioni non fossero tempestivamente comunicate, e per tale motivo la liquidazione non andasse a buon fine, l'importo relativo alla prestazione in corso di validità del Contratto viene tenuta a disposizione dall'Impresa di Assicurazione, fino al ricevimento della suddetta comunicazione. La liquidazione in questo caso verrà effettuata entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione contenente la nuove coordinate bancarie.

IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

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

IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

- l'Investitore-contraente dovrà compilare una richiesta di Liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui la richiesta di riscatto venga inviata a mezzo posta, l'Investitore-contraente dovrà inviare all'Impresa di Assicurazione anche la seguente documentazione:
 - **copia di un valido documento di identità;**
 - **copia del codice fiscale;**
 - **dichiarazione sottoscritta dall'Investitore-contraente** con indicato l'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;
 - l'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere mediante una comunicazione scritta l'eventuale scelta di opzione di convertire il valore di riscatto totale in rendita;
 - nel caso di scelta di conversione del valore di riscatto totale in una delle forme previste di rendita annua vitalizia, ogni anno e per tutto il periodo di corresponsione della rendita, l'Assicurato dovrà sottoscrivere, presso il Soggetto Incaricato dove è stato stipulato il Contratto, la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio della richiesta di liquidazione a mezzo posta all'Impresa di Assicurazione, sarà necessario che l'Assicurato invii ogni anno il **proprio certificato di esistenza in vita o autocertificazione. L'Impresa di Assicurazione si riserva di chiedere, in tutti i casi, l'ulteriore documentazione che si rendesse strettamente necessaria per definire la liquidazione dell'importo spettante.**

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

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, l'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro trenta giorni dalla data di ricevimento della documentazione sopraindicata. Decorso il termine dei trenta giorni sono dovuti gli interessi moratori a partire dal termine stesso a favore degli aventi diritto.

ART. 22 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. 23 DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

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

ART. 24 TITOLARITÀ DEI FONDI INTERNI

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

ART. 25 CESSIONE, PEGNO E VINCOLO

L'Investitore-contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può costituirlo in pegno in favore di un terzo o comunque vincolare le somme assicurate. Tali atti diventano efficaci solo quando l'Impresa di Assicurazione, dietro comunicazione scritta dell'Investitore-contraente inviata tramite il Soggetto Incaricato o mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, ne abbia fatto annotazione su apposita Appendice al Contratto.

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

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

ART. 26 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. 27 TRASFORMAZIONE

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

ART. 28 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. 29 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., da Società del Gruppo AVIVA e da terzi a cui essi verranno comunicati al fine di:

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

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

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

Per tali finalità i dati degli interessati potrebbero essere comunicati ai seguenti soggetti che operano come autonomi titolari: altri assicuratori, coassicuratori, riassicuratori, agenti, subagenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio, banche e SIM), broker assicurativi, Società 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 Società non potrebbe fornire agli interessati i servizi e i prodotti assicurativi richiesti, in tutto o in parte.

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

Le informazioni relative alle operazioni poste in essere dagli interessati, ove ritenute "sospette" ai sensi della normativa antiriciclaggio (art. 41, comma 1 del decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231), potranno essere comunicate dall'Impresa ad altri intermediari finanziari appartenenti al Gruppo AVIVA.

MODALITÀ D'USO DEI DATI

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

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

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

Questi soggetti sono diretti collaboratori e svolgono la funzione di "Responsabile" o dell' "incaricato" del trattamento dei dati, oppure operano in totale autonomia come distinti "Titolari" del trattamento stesso. Si tratta, in modo particolare, di soggetti facenti parte del Gruppo AVIVA o della catena distributiva (agenti o altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione sulla vita, consulenti tecnici) ed altri soggetti che svolgono attività ausiliarie per conto dell'Impresa di Assicurazione (legali, medici, 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 redistribuzione del rischio.

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

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

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

Servizio Privacy - AVIVA S.p.A. – V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775.447 - fax 02.2775.474 – email privacy_vita@avivaitalia.it

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

Ultimo aggiornamento effettuato: 1 marzo 2010

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



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

**Offerta al pubblico di UNIVALORE PLUS
prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked.**

Si raccomanda la lettura della:

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

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

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

Data di deposito in Consob della Copertina: 21/01/2010

Data di validità della Copertina: 22/01/2010

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

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

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 31/03/2010

Data di validità della Parte I: dal 01/04/2010

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

AVIVA S.p.A. Compagnia del Gruppo AVIVA Plc, ha sede legale e direzione generale in Viale Abruzzi n. 94 – 20131 Milano – Italia. AVIVA S.p.A. è un'Impresa di Assicurazione di nazionalità italiana.

Numero di telefono: 02/27751 - sito internet: www.avivaitalia.it

Indirizzo di posta elettronica:

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

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

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il Contratto, essendo una "Unit linked", prevede l'investimento in Fondi Interni e comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni negative del valore delle Quote dei Fondi stessi; il Valore delle Quote risente 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 è esposto, seppur in misura diversa a seconda dei criteri di investimento propri di ogni Fondo, ai rischi collegati all'andamento dei mercati nei quali investono gli OICR sottostanti al Fondo (il cosiddetto rischio generico o sistematico); questo andamento è rappresentato sinteticamente dalle performance ottenute dai benchmark dei rispettivi OICR.

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

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

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

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

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

3. CONFLITTI DI INTERESSE

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

In particolare tali procedure sono finalizzate a:

- d) effettuare operazioni nell'interesse degli Investitori-contraenti alle migliori condizioni possibili con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni stesse;
- e) 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;
- f) astenersi dall'effettuare operazioni con frequenza non necessaria per la realizzazione degli obiettivi assicurativi/finanziari;
- g) astenersi da ogni comportamento che possa avvantaggiare una gestione separata o un Fondo interno a danno di un altro.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. RECLAMI

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 via e-mail i seguenti recapiti:

- 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

E-mail: 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.

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

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1 Caratteristiche del contratto

Il Contratto appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo "Unit linked" e consente, mediante il versamento di 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 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.

Il Contratto prevede il riconoscimento di un Bonus, tramite la maggiorazione del numero di Quote, nel caso in cui il Premio unico o il cumulo dei Premi versati sia pari o superiore ad Euro 50.000,00, come descritto ai successivi Par. 12.1 "BONUS", inseriti nella descrizione di ciascuna Proposta d'Investimento finanziario.

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

L'Investitore-contraente ha la possibilità infine, di richiedere:

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

5.2 Durata del contratto

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

5.3 Versamento dei premi

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.

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

- l'importo del premio unico, da versare alla Data di Conclusione;
- il peso percentuale in base al quale suddividere il Capitale investito tra le diverse Proposte d'investimento finanziario collegate al Contratto.

L'Investitore-contraente, trascorsi trenta giorni dalla Data di Decorrenza, ha la possibilità di integrare il Capitale investito con Versamenti aggiuntivi. Contestualmente al versamento, l'Investitore-contraente decide la ripartizione percentuale dello stesso tra i diversi Fondi Interni collegati al Contratto.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito all'Opzione Data Target o all'Opzione Ribilanciamento Automatico - riportate rispettivamente ai Par. 15.1 "OPZIONE DATA TARGET" e Par 15.4 "OPZIONE DI RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" che seguono - il versamento aggiuntivo è soggetto a particolari condizioni e limitazioni temporali indicate nei Paragrafi sopracitati.

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

L'importo minimo dei versamenti aggiuntivi è pari a Euro 5.000,00.

Nel caso in cui l'importo del Premio unico versato dall'Investitore-contraente sia compreso tra 10.000,00 e 14.999,99 Euro, è possibile suddividere il Capitale investito solo tra le seguenti Proposte d'investimento finanziario:

- AVIVA E Strategia 20_UZ7_208
- AVIVA E Strategia 30_UZ7_209
- AVIVA E Strategia 40_UZ7_213
- AVIVA E Strategia 50_UZ7_214
- AVIVA E Strategia 70_UZ7_210
- AVIVA E Inflazione Più_UZ7_222
- CU A Monetario_UZ7_184

Nel caso in cui, invece, il Premio unico – o il cumulo dei Premi versati comprensivo anche dei Versamenti aggiuntivi – sia di un importo pari o superiore ad Euro 15.000,00, l'Investitore-contraente potrà scegliere come suddividere il Capitale Investito tra tutte le Proposte d'Investimento indicate alla successiva Sez. B.1 "INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO".

L'Investitore-contraente ha la possibilità di ripartire il Capitale investito al massimo in 10 Fondi sottoscrivibili contemporaneamente.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I Premi versati dall'Investitore-contraente (premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) verranno impiegati per acquistare quote di uno o più Fondi Interni selezionati tra quelli messi a disposizione per il presente Contratto, andando a costituire il Capitale investito.

L'Investitore-contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, sulla base della propria propensione al rischio ed il periodo di tempo per il quale desidera conservare l'investimento, sceglie come ripartire il Capitale investito tra le seguenti opportunità messe a disposizione dal presente Contratto:

- uno tra i Fondi Interni collegati al Contratto;
- una delle Combinazioni libere proposte dall'Impresa di Assicurazione;
- nel caso in cui voglia aderire all'Opzione Data Target, una delle Combinazioni Data Target proposte dall'Impresa di Assicurazione;
- una combinazione di Fondi Interni a scelta dell'Investitore-contraente, diversa da quelle proposte dall'Impresa di Assicurazione.

Tale scelta iniziale può essere modificata dall'Investitore-contraente anche più volte nel corso della Durata del Contratto.

Nella seguente tabella sono riportati le denominazioni, i codici e le finalità delle Proposte d'investimento finanziario collegate al presente Contratto.

PROPOSTE D'INVESTIMENTO	CODICE	FINALITÀ DELLA PROPOSTA D'INVESTIMENTO
AVIVA E STRATEGIA 20_UZ7_208	UZ7_208	Contenuta rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La componente azionaria ha carattere al più contenuto (fino al 30% del portafoglio).
AVIVA E STRATEGIA 30_UZ7_209	UZ7_209	Moderata rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La componente azionaria ha carattere fino a significativo (fino al 40% del portafoglio).
AVIVA E STRATEGIA 40_UZ7_213	UZ7_213	Rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La componente azionaria ha carattere fino a significativo (fino al 50% del portafoglio).
AVIVA E STRATEGIA 50_UZ7_214	UZ7_214	Significativa rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La componente azionaria ha carattere al più prevalente (fino al 70% del portafoglio).

AVIVA E STRATEGIA 70_UZ7_210	UZ7_210	Elevata rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La componente azionaria ha carattere principale (fino al 90% del portafoglio).
AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO_UZ7_215	UZ7_215	Rivalutazione del capitale nel breve-medio periodo.
AVIVA E INFLAZIONE PIU' _UZ7_222	UZ7_222	Conseguire un rendimento superiore all'inflazione dell'area Euro sull'orizzonte temporale del Fondo, mediante una gestione attiva prevalentemente in OICR che possono investire in diverse classi di attivo e mantenendo un profilo di rischio limitato.
AVIVA E AZIONARIO EUROPA_UZ7_211	UZ7_211	Significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario europeo, con variabilità dei risultati nel corso del tempo.
AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE_UZ7_212	UZ7_212	Significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario internazionale, con variabilità dei risultati nel corso del tempo.
AVIVA E AZIONARIO AMERICA_UZ7_216	UZ7_216	Significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario nord americano, con variabilità dei risultati nel corso del tempo.
AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA_UZ7_218	UZ7_218	Elevata redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario specializzato nei paesi dell'America Latina, con forte variabilità dei risultati nel corso del tempo.
AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE_UZ7_217	UZ7_217	Elevata redditività nel lungo periodo derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario dell'area Pacifico, con variabilità dei risultati nel corso del tempo.
AVIVA E AZIONARIO INDIA_UZ7_219	UZ7_219	Elevata redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario indiano, con forte variabilità dei risultati nel corso del tempo.
AVIVA E AZIONARIO CINA_UZ7_220	UZ7_220	Elevata redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario cinese, con forte variabilità dei risultati nel corso del tempo.
AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO_UZ7_221	UZ7_221	Elevata redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario dei paesi Europei in via di sviluppo, compresi i paesi del bacino del Mediterraneo, con forte variabilità dei risultati nel corso del tempo.

CU A MONETARIO_UZ7_184	UZ7_184	Salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati nel comparto monetario ed, in misura più contenuta, nel comparto obbligazionario.
COMBINAZIONE LIBERA CAUTA_UZ7_CL22	CL22	L'Impresa di Assicurazione ritiene la presente Combinazione libera idonea a rappresentare una Proposta d'investimento finanziario che abbia come finalità quella di una rivalutazione del capitale nell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo tutte le opportunità di crescita e redditività offerte da una combinazione di investimenti principalmente di natura obbligazionaria e monetaria.
COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE_UZ7_CL23	CL23	L'Impresa di Assicurazione ritiene la presente Combinazione libera idonea a rappresentare una Proposta d'investimento finanziario che abbia come finalità quella di una redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto obbligazionario e monetario e, in misura contenuta, nel comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.
COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA_UZ7_CL24	CL24	L'Impresa di Assicurazione ritiene la presente Combinazione libera idonea a rappresentare una Proposta d'investimento finanziario che abbia come finalità quella di una significativa redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto obbligazionario e monetario e, in misura anche significativa, nel comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo
COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA_UZ7_CL25	CL25	L'Impresa di Assicurazione ritiene la presente Combinazione libera idonea a rappresentare una Proposta d'investimento finanziario che abbia come finalità quella di una significativa redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto azionario e, in misura anche significativa, nel comparto obbligazionario e monetario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.
DATA TARGET_MIX_3_UZ7_CL34	CL34	L'Impresa di Assicurazione ritiene la presente Combinazione libera idonea a rappresentare una Proposta d'investimento finanziario che abbia come finalità quella di ottimizzare il portafoglio in funzione della durata dell'investimento, in modo tale da adeguare gradualmente la tipologia degli investimenti secondo un profilo orientato ad un progressivo incremento del rischio e delle potenzialità di rendimento del portafoglio.

DATA TARGET_AZIONARIO_6_UZ7_CL35	CL35	L'Impresa di Assicurazione ritiene la presente Combinazione libera idonea a rappresentare una Proposta d'investimento finanziario che abbia come finalità quella di ottimizzare il portafoglio in funzione della durata dell'investimento, in modo tale da adeguare gradualmente la tipologia degli investimenti secondo un profilo orientato ad un progressivo incremento del rischio e delle potenzialità di rendimento del portafoglio.
DATA TARGET_OBBLIGAZIONARIO_3_UZ7_CL36	CL36	L'Impresa di Assicurazione ritiene la presente Combinazione libera idonea a rappresentare una Proposta d'investimento finanziario che abbia come finalità quella di ottimizzare il portafoglio in funzione della durata dell'investimento, in modo tale da adeguare gradualmente la tipologia degli investimenti secondo un profilo orientato ad un progressivo decremento del rischio ed al consolidamento delle performance realizzate.
DATA TARGET_MIX_6_UZ7_CL37	CL37	L'Impresa di Assicurazione ritiene la presente Combinazione libera idonea a rappresentare una Proposta d'investimento finanziario che abbia come finalità quella di ottimizzare il portafoglio in funzione della durata dell'investimento, in modo tale da adeguare gradualmente la tipologia degli investimenti secondo un profilo orientato ad un progressivo decremento del rischio ed al consolidamento delle performance realizzate.

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

Per il solo Fondo Aviva e Inflazione Più, al momento della redazione del presente Prospetto d'Offerta, l'Impresa di Assicurazione ha scelto di delegare l'attività di gestione a PIMCO Europe Ltd, con sede in Nations House, 103 Wigmore Street, London W1U 1QS.

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

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

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

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- | | |
|-----------------------------|---|
| a) Tipologia di gestione | Flessibile |
| b) Obiettivo della gestione | La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 4,5%. |
| c) Valuta di denominazione | Euro |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **11 anni**

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- | | |
|---|--|
| f) Categoria del Fondo Interno | Flessibile |
| g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: | L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati ed in misura residuale in titoli.
Principalmente il portafoglio è composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria. La componente azionaria ha carattere al più contenuto (fino al 30% del portafoglio).
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute europee.
L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.
Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi. |
| g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento | Principalmente Europa, Nord America e Pacifico. |
| g.3) Categorie di emittenti: | Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali. |
| g.4) Specifici fattori di rischio: | <u>Rischio emittente</u> : possibile investimento residuale in titoli obbligazionari non "investment grade".
<u>Rischio di cambio</u> : è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
<u>Paesi Emergenti</u> : investimento residuale in strumenti finanziari di Paesi Emergenti. |

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,55%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,000%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,000%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- | | |
|-----------------------------|---|
| a) Tipologia di gestione | Flessibile |
| b) Obiettivo della gestione | La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 5,2%. |
| c) Valuta di denominazione | Euro |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- | | |
|---|---|
| f) Categoria del Fondo Interno | Flessibile |
| g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: | L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati ed in misura residuale in titoli.
Principalmente il portafoglio è composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria. La componente azionaria ha carattere fino a significativo (fino al 40% del portafoglio).
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi, Yen e altre valute europee.
L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.
Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi. |
| g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento | Principalmente Europa, Nord America e Pacifico. |
| g.3) Categorie di emittenti: | Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali. |
| g.4) Specifici fattori di rischio: | <u>Rischio emittente</u> : possibile investimento residuale in titoli obbligazionari non "investment grade".
<u>Rischio di cambio</u> : è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
<u>Paesi Emergenti</u> : investimento residuale in strumenti finanziari di Paesi Emergenti. |

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,55%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- | | |
|-----------------------------|---|
| a) Tipologia di gestione | Flessibile |
| b) Obiettivo della gestione | La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 6,2%. |
| c) Valuta di denominazione | Euro |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **13 anni**

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- | | |
|---|---|
| f) Categoria del Fondo Interno | Flessibile |
| g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: | L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati ed in misura residuale in titoli.
Principalmente il portafoglio è composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria. La componente azionaria ha carattere fino a significativo (con un minimo del 15% del portafoglio).
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi, Yen e altre valute europee.
L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.
Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi. |
| g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento | Principalmente Europa, Nord America e Pacifico. |
| g.3) Categorie di emittenti: | Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali. |
| g.4) Specifici fattori di rischio: | <u>Rischio emittente</u> : possibile investimento residuale in titoli obbligazionari non "investment grade".
<u>Rischio di cambio</u> : è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
<u>Paesi Emergenti</u> : investimento residuale in strumenti finanziari di Paesi Emergenti. |

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,60%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- | | |
|-----------------------------|---|
| a) Tipologia di gestione | Flessibile |
| b) Obiettivo della gestione | La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 7,6%. |
| c) Valuta di denominazione | Euro |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- | | |
|---|--|
| f) Categoria del Fondo Interno | Flessibile |
| g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: | L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati ed in misura residuale in titoli.
Principalmente il portafoglio è composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria. L'investimento nella componente azionaria ha carattere al più prevalente (con un minimo del 20% del portafoglio).
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi, Yen e altre valute europee.
L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.
Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi. |
| g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento | Principalmente Europa, Nord America e Pacifico. |
| g.3) Categorie di emittenti: | Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali. |
| g.4) Specifici fattori di rischio: | <u>Rischio emittente</u> : possibile investimento residuale in titoli obbligazionari non "investment grade".
<u>Rischio di cambio</u> : è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
<u>Paesi Emergenti</u> : investimento contenuto in strumenti finanziari di Paesi Emergenti. |

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,70%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- a) Tipologia di gestione **Flessibile**
- b) Obiettivo della gestione La gestione flessibile è orientata a controllare che l'assunzione di rischio sia coerente con vincoli predeterminati; l'obiettivo di rischio è dato da una misura di volatilità media annua attesa, sottesa al grado di rischio della Proposta d'investimento finanziario e pari al 10,6%.
- c) Valuta di denominazione Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **17 anni**

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Flessibile**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati ed in misura residuale in titoli.
Principalmente il portafoglio è composto da strumenti finanziari di natura azionaria. L'investimento nella componente obbligazionaria e monetaria ha carattere al più prevalente.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi, Yen e altre valute europee.
L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.
Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi.
- g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento Principalmente Europa, Nord America e Pacifico.
- g.3) Categorie di emittenti: Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali.
- g.4) Specifici fattori di rischio: Rischio emittente: possibile investimento residuale in titoli obbligazionari non "investment grade".
Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
Paesi Emergenti: investimento contenuto in strumenti finanziari di Paesi Emergenti.

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,70%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Obbligazionario puro**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale del Fondo è in titoli e parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. Il Fondo investe nella componente obbligazionaria con carattere principale e nella componente monetaria con carattere al più significativo. Non è previsto l'investimento nel comparto azionario. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollaro statunitense e altre valute europee. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi.
- g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento Principalmente Europa.
- g.3) Categorie di emittenti: Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali.

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Aviva E Obbligazionario Misto	55% JP Morgan Global Govt Bond Emu Lc	Obbligazioni governative internazionali in Euro
	25% JP Morgan Cash Emu 6m	Mercato monetario area Euro
	20% ML EMU Corporate Large Cap	Obbligazioni societarie in Euro

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,45%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- a) Tipologia di gestione **A Benchmark**, con stile di gestione **attivo**
- b) Obiettivo della gestione Lo scopo del Fondo è quello di creare valore aggiunto rispetto all'inflazione dell'area Euro, misurata dal Benchmark del Fondo.
- c) Valuta di denominazione Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Obbligazionario misto internazionale**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale del Fondo è in parti di OICR armonizzati del comparto obbligazionario e monetario. Il comparto azionario ha una presenza contenuta.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollaro statunitense e nelle principali valute internazionali.
L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.
Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi.
- g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento Principalmente Europa, Nord America e Area Pacifico.
- g.3) Categorie di emittenti: Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali.
Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.

g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Duration</u>: la componente obbligazionaria del portafoglio ha indicativamente una Duration di 5 anni.</p> <p><u>Paesi emergenti</u>: possibile investimento contenuto in strumenti finanziari di paesi emergenti.</p> <p><u>Rischio cambio</u>: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali; il fondo prevede una politica di copertura parziale del rischio di cambio rispetto all'Euro.</p> <p><u>Rischio emittenti</u>: investimento residuale in titoli obbligazionari non "investment grade".</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>Il Fondo Interno 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 stesso.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>Lo stile di gestione è di tipo flessibile e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria, componente obbligazionaria e componente monetaria.</p> <p>Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad un'analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.</p> <p>Il portafoglio è gestito in un'ottica di gestione attiva, dinamicamente modulando le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell'orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato di investimento positivo in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio.</p>
i) Tecniche di gestione dei rischi:	<p>Il fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio.</p> <p>Lo stile di gestione è attivo per cui è possibile che il Fondo presenti uno scostamento rispetto al Benchmark. L'applicazione di sistemi di controllo del rischio permettono di monitorare costantemente il differenziale tra l'andamento del Fondo e quello del Benchmark.</p> <p><i>Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i></p>
l) Destinazione dei proventi	<p>Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi</p>

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Aviva E Inflazione Più	100% Barclays Euro Government Inflation-linked bond 1-10 anni	Obbligazioni governative in Euro legate all'inflazione con durata compresa tra 1 e 10 anni

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,60%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Azionario Europa**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale del Fondo è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. Il Fondo investe principalmente nel comparto azionario. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro e nelle principali valute europee. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi.
- g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento Principalmente Europa.
- g.3) Categorie di emittenti: Società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità

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

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

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

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		2,05%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **17 anni**

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- | | | |
|------|--|--|
| f) | Categoria del Fondo Interno | Azionario internazionale |
| g.1) | Principali tipologie di investimenti finanziari: | L'investimento principale del Fondo è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati.
Il Fondo investe principalmente nel comparto azionario.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.
L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.
Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi. |
| g.2) | Aree geografiche/ mercati di riferimento | Principalmente Europa, Nord America e Pacifico. |
| g.3) | Categorie di emittenti: | Società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità |
| g.4) | Specifici fattori di rischio: | <u>Paesi emergenti</u> : possibile investimento contenuto in strumenti finanziari di paesi emergenti.
<u>Rischio cambio</u> : è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali. |

- g.5) Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo Interno 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 stesso.
- h) Tecnica di gestione Lo stile di gestione è di tipo attivo e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile. Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo. La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico e flessibile, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso. Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad un'analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.
- i) Tecniche di gestione dei rischi: Il fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio. Lo stile di gestione è attivo per cui è possibile che il Fondo presenti uno scostamento rispetto al Benchmark. L'applicazione di sistemi di controllo del rischio permettono di monitorare costantemente il differenziale tra l'andamento del Fondo e quello del Benchmark. *Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.*
- l) Destinazione dei proventi Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

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

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		2,05%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **17 anni**

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Azionario America**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati. Il fondo investe principalmente nella componente azionaria. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari statunitensi e nelle principali valute internazionali. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi.
- g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento Principalmente Nord d'America.
- g.3) Categorie di emittenti: Società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
- g.4) Specifici fattori di rischio: Paesi Emergenti: possibile investimento residuale in strumenti finanziari di paesi emergenti. Rischio di cambio: è previsto un investimento nelle principali valute internazionali.

- g.5) Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo Interno 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 stesso.
- h) Tecnica di gestione Lo stile di gestione di tipo attivo prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile. Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo. Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.
- i) Tecniche di gestione dei rischi: Il fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio. Lo stile di gestione è attivo per cui è possibile che il Fondo presenti uno scostamento rispetto al Benchmark. L'applicazione di sistemi di controllo del rischio permettono di monitorare costantemente il differenziale tra l'andamento del Fondo e quello del Benchmark. *Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.*
- l) Destinazione dei proventi Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Aviva E Azionario America	100% MSCI North America	Azioni Large cap statunitensi e canadesi

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		2,05%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **21 anni**

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- | | | |
|------|--|---|
| f) | Categoria del Fondo Interno | Azionario Paesi Emergenti |
| g.1) | Principali tipologie di investimenti finanziari: | L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati.
Il fondo investe principalmente nella componente azionaria.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.
L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.
Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi. |
| g.2) | Aree geografiche/ mercati di riferimento | Principalmente Paesi Emergenti del Centro e Sud America (Argentina, Brasile, Cile, Colombia, Messico e Perù). |
| g.3) | Categorie di emittenti: | Società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio: | <u>Paesi Emergenti</u> : investimento principale in strumenti finanziari di paesi emergenti.
<u>Rischio di cambio</u> : è previsto un investimento nelle principali valute internazionali. |

- g.5) Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo Interno 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 stesso.
- h) Tecnica di gestione Lo stile di gestione di tipo attivo prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile. Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo. Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.
- i) Tecniche di gestione dei rischi: Il fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio. Lo stile di gestione è attivo per cui è possibile che il Fondo presenti uno scostamento rispetto al Benchmark. L'applicazione di sistemi di controllo del rischio permettono di monitorare costantemente il differenziale tra l'andamento del Fondo e quello del Benchmark. *Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.*
- l) Destinazione dei proventi Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Aviva E Azionario America	100% MSCI Latin America	Azioni Large cap paesi America Latina.

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		2,05%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **17 anni**

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Azionario Pacifico**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati. Il fondo investe principalmente nella componente azionaria. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari statunitensi e Yen. Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi.
- g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento Principalmente Pacifico.
- g.3) Categorie di emittenti: Società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
- g.4) Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio: è previsto un investimento nelle principali valute internazionali.
Paesi emergenti: è possibile un investimento al più significativo in strumenti finanziari di paesi emergenti.

- g.5) Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa 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 stesso.
- h) Tecnica di gestione Lo stile di gestione di tipo attivo prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile. Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo. Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.
- i) Tecniche di gestione dei rischi: Il fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio. Lo stile di gestione è attivo per cui è possibile che il Fondo presenti uno scostamento rispetto al Benchmark. L'applicazione di sistemi di controllo del rischio permettono di monitorare costantemente il differenziale tra l'andamento del Fondo e quello del Benchmark. *Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.*
- l) Destinazione dei proventi Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Aviva E Azionario Pacifico e Giappone	100% MSCI Ac Asia Pacific	Azioni Large cap dei paesi sviluppati dell'area Pacifico

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		2,05%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **22 anni**

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Azionario Paesi Emergenti**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati. Il fondo investe principalmente nella componente azionaria. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari statunitensi ed altre valute internazionali. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi.
- g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento Principalmente India.
- g.3) Categorie di emittenti: Società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
- g.4) Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio: è previsto un investimento nelle principali valute internazionali.
Paesi emergenti: il fondo investe principalmente in strumenti finanziari di paesi emergenti.

- g.5) Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa 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 stesso.
- h) Tecnica di gestione Lo stile di gestione di tipo attivo prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile. Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo. Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.
- i) Tecniche di gestione dei rischi: Il fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio. Lo stile di gestione è attivo per cui è possibile che il Fondo presenti uno scostamento rispetto al Benchmark. L'applicazione di sistemi di controllo del rischio permettono di monitorare costantemente il differenziale tra l'andamento del Fondo e quello del Benchmark. *Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.*
- l) Destinazione dei proventi Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Aviva E Azionario India	100% MSCI India	Azioni Large cap indiane

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		2,05%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **19 anni**

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Azionario Paesi Emergenti**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati. Il fondo investe principalmente nella componente azionaria. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari statunitensi ed altre valute internazionali. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi.
- g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento Principalmente Cina ed altri Paesi Emergenti.
- g.3) Categorie di emittenti: Società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
- g.4) Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio: è previsto un investimento nelle principali valute internazionali.
Paesi emergenti: il fondo investe principalmente in strumenti finanziari di paesi emergenti.

- g.5) Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa 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 stesso.
- h) Tecnica di gestione Lo stile di gestione di tipo attivo prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile. Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo. Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.
- i) Tecniche di gestione dei rischi: Il fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio. Lo stile di gestione è attivo per cui è possibile che il Fondo presenti uno scostamento rispetto al Benchmark. L'applicazione di sistemi di controllo del rischio permettono di monitorare costantemente il differenziale tra l'andamento del Fondo e quello del Benchmark. *Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.*
- l) Destinazione dei proventi Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Aviva E Azionario Cina	100% MSCI AC Golden Dragon	Azioni Large cap di Cina, Hong Kong e Taiwan

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		2,05%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **20 anni**

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Azionario Paesi Emergenti**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale è in parti di OICR armonizzati; è possibile un investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati. Il fondo investe principalmente nella componente azionaria. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari statunitensi ed altre valute internazionali. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi.
- g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento Principalmente Paesi Emergenti europei, del Medio Oriente e Nord Africa.
- g.3) Categorie di emittenti: Società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
- g.4) Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio: è previsto un investimento nelle principali valute internazionali. Paesi emergenti: il fondo investe principalmente in strumenti finanziari di paesi emergenti.

- g.5) Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa 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 stesso.
- h) Tecnica di gestione Lo stile di gestione di tipo attivo prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile. Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo. Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.
- i) Tecniche di gestione dei rischi: Il fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio. Lo stile di gestione è attivo per cui è possibile che il Fondo presenti uno scostamento rispetto al Benchmark. L'applicazione di sistemi di controllo del rischio permettono di monitorare costantemente il differenziale tra l'andamento del Fondo e quello del Benchmark. *Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.*
- l) Destinazione dei proventi Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario durante la vigenza del Contratto. L'Investitore-contraente assume il rischio di perdita del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento. Il valore del Capitale Caso Morte ed il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati.

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

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

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Aviva E Azionario Emerging EU e Mediterraneo	100% MSCI Emerging Markets Europe & Middle East	Azioni Large Cap dei paesi emergenti di Europa, Medio Oriente ed Africa

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		2,05%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **3 anni**

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

- f) Categoria del Fondo Interno **Obbligazionario Euro governativo breve termine**
- g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari: L'investimento principale è in titoli. E' consentito un investimento residuale in OICR armonizzati.
Il fondo investe nella componente monetaria con carattere anche principale e nella componente obbligazionaria con carattere al più significativo. Non è previsto l'investimento nel comparto azionario. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Al momento non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Aviva S.p.A., anche se tale possibilità non è esclusa dal Regolamento dei fondi.
- g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento Principalmente Europa.
- g.3) Categorie di emittenti: Per la componente obbligazionaria: emittenti governativi ed organismi sovranazionali.
- g.4) Specifici fattori di rischio: Duration: la durata media finanziaria del portafoglio è di circa 6 mesi.

- g.5) Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo Interno 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 stesso.
- h) Tecnica di gestione
 Lo stile di gestione è di tipo attivo e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione per settori di curva, duration, merito creditizio, aree geografiche.
 Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo.
 La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.
 Per la componente investita in titoli le scelte di investimento si basano: i) sull'analisi macroeconomica dei mercati, ii) sulla selezione dei titoli che offrono il miglior apporto rischio/rendimento, iii) sull'analisi fondamentale degli emittenti.
 Per la componente investita in OICR la selezione avviene in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.
- i) Tecniche di gestione dei rischi:
 Il fondo utilizza tecniche per la gestione dei rischi connessi alle scelte d'investimento del portafoglio.
 Lo stile di gestione è attivo per cui è possibile che il Fondo presenti uno scostamento rispetto al Benchmark. L'applicazione di sistemi di controllo del rischio permettono di monitorare costantemente il differenziale tra l'andamento del Fondo e quello del Benchmark.
Si rinvia per la descrizione di tali tecniche alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.
- l) Destinazione dei proventi Il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

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

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,15%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

Proposta d'investimento finanziario: COMBINAZIONE LIBERA CAUTA_UZ7_CL22

La presente Proposta d'investimento è un esempio di una delle possibili combinazioni di Fondi collegati al Contratto che l'Investitore-contraente può liberamente scegliere; tale Combinazione è proposta dall'Impresa di Assicurazione per rappresentare in modo adeguato una Proposta d'investimento che abbia come finalità quella di moderata rivalutazione del capitale dell'orizzonte temporale di riferimento.

La Combinazione libera prevede la seguente ripartizione del Capitale investito:

NOME DEL FONDO INTERNO	PESO PERCENTUALE
CU A Monetario	45%
AVIVA E Obbligazionario Misto	20%
AVIVA E Inflazione Più	30%
AVIVA E Azionario Internazionale	5%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- a) Tipologia di gestione **A Benchmark**, con stile di gestione **attivo**
- b) Obiettivo della gestione La presente Proposta d'investimento finanziario, essendo un'esemplificazione delle possibili combinazioni di Fondi Interni, non è gestita nel corso della Durata del Contratto da parte dell'Impresa di Assicurazione; quest'ultima rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contraenti solo della gestione finanziaria dei Fondi Interni collegati al Contratto.
- c) Valuta di denominazione Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **5 anni**.

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- f) Categoria della Combinazione Libera **Obbligazionario Misto Area Euro**

g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari:	<p>I Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in titoli e in parti di OICR armonizzati. Possibile investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati.</p> <p>L'investimento principale è nel comparto monetario e obbligazionario; la componente azionaria ha carattere residuale.</p> <p>L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA.</p>
g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento	Principalmente Europa.
g.3) Categorie di emittenti:	<p>Per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali.</p> <p>Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p>
g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Duration</u>: la componente obbligazionaria del portafoglio ha indicativamente una durata finanziaria media residua pari a 2,5 anni.</p> <p><u>Rischio emittente</u>: la componente obbligazionaria può investire in modo residuale in titoli con un rating inferiore a "investment grade".</p> <p><u>Rischio di cambio</u>: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: investimento residuale in strumenti finanziari di paesi emergenti.</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>I Fondi Interni che compongono la Combinazione possono 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 dei Fondi esplicitati nel Regolamento dei Fondi stessi.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>La Combinazione libera non ha una propria tecnica di gestione. Per la descrizione dello stile di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia ai relativi paragrafi della presente Sez. B.1)</p>
i) Tecniche di gestione dei rischi:	<p>La Combinazione libera non prevede una propria tecnica di gestione dei rischi.</p> <p><i>Per la descrizione delle tecniche di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i></p>
l) Destinazione dei proventi	I Fondi della Combinazione sono a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Di seguito si riporta la composizione del Benchmark della presente Proposta d'investimento finanziario e una descrizione sintetica degli indici che lo compongono.

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Combinazione Libera Cauta	11% JP Morgan Global Govt Bond Emu Lc	Obbligazioni governative internazionali in Euro
	50% JP Morgan Cash Emu 6m	Mercato monetario area Euro
	4% ML EMU Corporate Large Cap	Obbligazioni societarie in Euro
	30% Barclays Euro Gov Inflation Linked Bond 1-10 Y	Obbligazioni governative in Euro legate all'inflazione con durata compresa tra 1 e 10 anni
	5% Msci World	Azioni Large Cap internazionali

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,39%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

Proposta d'investimento finanziario: COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE_UZ7_CL23

La presente Proposta d'investimento è un esempio di una delle possibili combinazioni di Fondi collegati al Contratto che l'Investitore-contraente può liberamente scegliere; tale Combinazione è proposta dall'Impresa di Assicurazione per rappresentare in modo adeguato una Proposta d'investimento che abbia come finalità quella di rivalutazione del capitale dell'orizzonte temporale di riferimento con possibile variabilità di rendimenti nel tempo

La Combinazione libera prevede la seguente ripartizione del Capitale investito:

NOME DEL FONDO INTERNO	PESO PERCENTUALE
CU A Monetario	5%
AVIVA E Obbligazionario Misto	55%
AVIVA E Inflazione Più	20%
AVIVA E Azionario Europa	5%
AVIVA E Azionario America	10%
AVIVA E Azionario Emerging EU e Mediterraneo	5%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- a) Tipologia di gestione **A Benchmark**, con stile di gestione **attivo**
- b) Obiettivo della gestione La presente Proposta d'investimento finanziario, essendo un'esemplificazione delle possibili combinazioni di Fondi Interni, non è gestita nel corso della Durata del Contratto da parte dell'Impresa di Assicurazione; quest'ultima rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contraenti solo della gestione finanziaria dei Fondi Interni collegati al Contratto.
- c) Valuta di denominazione Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

f) Categoria della Combinazione Libera	Obbligazionario Misto Area Euro
g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari:	I Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in titoli e in parti di OICR armonizzati. Possibile investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati. L'investimento principale è nel comparto monetario e obbligazionario; la componente azionaria ha carattere contenuto. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA.
g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento	Principalmente Europa.
g.3) Categorie di emittenti:	Per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali. Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
g.4) Specifici fattori di rischio:	<u>Duration</u> : la componente obbligazionaria del portafoglio ha indicativamente una durata finanziaria media residua pari a 4 anni. <u>Rischio emittente</u> : la componente obbligazionaria può investire in modo residuale in titoli con un rating inferiore a "investment grade". <u>Rischio di cambio</u> : è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali. <u>Paesi Emergenti</u> : investimento residuale in strumenti finanziari di paesi emergenti.
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	I Fondi Interni che compongono la Combinazione possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa 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 dei Fondi esplicitati nel Regolamento dei Fondi stessi.
h) Tecnica di gestione	La Combinazione libera non ha una propria tecnica di gestione. Per la descrizione dello stile di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia ai relativi paragrafi della presente Sez. B.1)
i) Tecniche di gestione dei rischi:	La Combinazione libera non prevede una propria tecnica di gestione dei rischi. <i>Per la descrizione delle tecniche di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i>
l) Destinazione dei proventi	I Fondi della Combinazione sono a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Di seguito si riporta la composizione del Benchmark della presente Proposta d'investimento finanziario e una descrizione sintetica degli indici che lo compongono.

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Combinazione Libera Prudente	30% JP Morgan Global Govt Bond Emu Lc	Obbligazioni governative internazionali in Euro
	19% JP Morgan Cash Emu 6m	Mercato monetario area Euro
	11% ML EMU Corporate Large Cap	Obbligazioni societarie in Euro
	20% Barclays Euro Gov Inflation Linked Bond 1-10 Y	Obbligazioni governative in Euro legate all'inflazione con durata compresa tra 1 e 10 anni
	5% Msci Europe	Azioni Large Cap europee
	10% Msci North America	Azioni Large Cap Nord America
	5% Msci Emerging Markets Europe & Middle East	Azioni Large Cap paesi dei paesi emergenti di Europa, Medio Oriente ed Africa

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Il dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,59%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

Proposta d'investimento finanziario: **COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA_UZ7_CL24**

La presente Proposta d'investimento è un esempio di una delle possibili combinazioni di Fondi collegati al Contratto che l'Investitore-contraente può liberamente scegliere; tale Combinazione è proposta dall'Impresa di Assicurazione per rappresentare in modo adeguato una Proposta d'investimento che abbia come finalità quella di significativa rivalutazione del capitale dell'orizzonte temporale di riferimento con variabilità di rendimenti nel tempo.

La Combinazione libera prevede la seguente ripartizione del Capitale investito:

NOME DEL FONDO INTERNO	PESO PERCENTUALE
AVIVA E Obbligazionario Misto	35%
AVIVA E Inflazione Più	30%
AVIVA E Azionario Europa	10%
AVIVA E Azionario America	15%
AVIVA E Azionario Emerging EU e Mediterraneo	5%
AVIVA E Azionario Pacifico e Giappone	5%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- a) Tipologia di gestione **A Benchmark**, con stile di gestione **attivo**
- b) Obiettivo della gestione La presente Proposta d'investimento finanziario, essendo un'esemplificazione delle possibili combinazioni di Fondi Interni, non è gestita nel corso della Durata del Contratto da parte dell'Impresa di Assicurazione; quest'ultima rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contrattenti solo della gestione finanziaria dei Fondi Interni collegati al Contratto.
- c) Valuta di denominazione Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

f) Categoria della Combinazione Libera	Bilanciato obbligazionario
g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari:	<p>I Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in titoli e in parti di OICR armonizzati. Investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati.</p> <p>L'investimento prevalente è nel comparto monetario e obbligazionario; la componente azionaria ha carattere significativo.</p> <p>L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA.</p>
g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento	Principalmente Europa e Nord America.
g.3) Categorie di emittenti:	<p>Per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali.</p> <p>Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p>
g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Duration</u>: la componente obbligazionaria del portafoglio ha indicativamente una durata finanziaria media residua pari a 4,5 anni.</p> <p><u>Rischio emittente</u>: la componente obbligazionaria può investire in modo residuale in titoli con un rating inferiore a "investment grade".</p> <p><u>Rischio di cambio</u>: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: investimento residuale in strumenti finanziari di paesi emergenti.</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>I Fondi Interni che compongono la Combinazione possono 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 dei Fondi esplicitati nel Regolamento dei Fondi stessi.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>La Combinazione libera non ha una propria tecnica di gestione. Per la descrizione dello stile di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia ai relativi paragrafi della presente Sez. B.1)</p>
i) Tecniche di gestione dei rischi:	<p>La Combinazione libera non prevede una propria tecnica di gestione dei rischi.</p> <p><i>Per la descrizione delle tecniche di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i></p>
l) Destinazione dei proventi	I Fondi della Combinazione sono a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Di seguito si riporta la composizione del Benchmark della presente Proposta d'investimento finanziario e una descrizione sintetica degli indici che lo compongono.

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Combinazione Libera Bilanciata	19% JP Morgan Global Govt Bond Emu Lc	Obbligazioni governative internazionali in Euro
	9% JP Morgan Cash Emu 6m	Mercato monetario area Euro
	7% ML EMU Corporate Large Cap	Obbligazioni societarie in Euro
	30% Barclays Euro Gov Inflation Linked Bond 1-10 Y	Obbligazioni governative in Euro legate all'inflazione con durata compresa tra 1 e 10 anni
	10% Msci Europe	Azioni Large Cap europee
	15% Msci North America	Azioni Large Cap Nord America
	5% Msci Emerging Markets Europe & Middle East	Azioni Large Cap paesi dei paesi emergenti di Europa, Medio Oriente ed Africa
	5% Msci Ac Asia Pacific	Azioni Large Cap dei paesi sviluppati dell'area Pacifico

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Il dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,71%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

Proposta d'investimento finanziario: COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA_UZ7_CL25

La presente Proposta d'investimento è un esempio di una delle possibili combinazioni di Fondi collegati al Contratto che l'Investitore-contraente può liberamente scegliere; tale combinazione è proposta dall'Impresa di Assicurazione per rappresentare in modo adeguato una Proposta d'investimento che abbia come finalità quella di significativa rivalutazione del capitale dell'orizzonte temporale di riferimento con forte variabilità di rendimenti nel tempo.

La Combinazione libera prevede la seguente ripartizione del Capitale investito:

NOME DEL FONDO INTERNO	PESO PERCENTUALE
AVIVA E Obbligazionario Misto	10%
AVIVA E Inflazione Più	30%
AVIVA E Azionario Europa	10%
AVIVA E Azionario America	20%
AVIVA E Azionario Emerging EU e Mediterraneo	10%
AVIVA E Azionario Pacifico e Giappone	10%
AVIVA E Azionario America Latina	10%

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- a) Tipologia di gestione **A Benchmark**, con stile di gestione **attivo**
- b) Obiettivo della gestione La presente Proposta d'investimento finanziario, essendo un'esemplificazione delle possibili combinazioni di Fondi Interni, non è gestita nel corso della Durata del Contratto da parte dell'Impresa di Assicurazione; quest'ultima rimane responsabile nei confronti degli Investitori-contraenti solo della gestione finanziaria dei Fondi Interni collegati al Contratto.
- c) Valuta di denominazione Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

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

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

f) Categoria della Combinazione Libera	Bilanciato azionario
g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari:	<p>I Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in parti di OICR armonizzati. Possibile investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati.</p> <p>L'investimento prevalente è nel comparto azionario; l'investimento nel comparto monetario e obbligazionario ha carattere significativo.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA.</p>
g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento	Principalmente Europa e Nord America.
g.3) Categorie di emittenti:	<p>Per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali.</p> <p>Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p>
g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Duration</u>: la componente obbligazionaria del portafoglio ha indicativamente una durata finanziaria media residua pari a 4,5 anni.</p> <p><u>Rischio emittente</u>: la componente obbligazionaria può investire in modo residuale in titoli con un rating inferiore a "investment grade".</p> <p><u>Rischio di cambio</u>: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: investimento contenuto in strumenti finanziari di paesi emergenti.</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>I Fondi Interni che compongono la Combinazione possono 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 dei Fondi esplicitati nel Regolamento dei Fondi stessi.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>La Combinazione libera non ha una propria tecnica di gestione. Per la descrizione dello stile di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia ai relativi paragrafi della presente Sez. B.1)</p>
i) Tecniche di gestione dei rischi:	<p>La Combinazione libera non prevede una propria tecnica di gestione dei rischi.</p> <p><i>Per la descrizione delle tecniche di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.</i></p>
l) Destinazione dei proventi	I Fondi della Combinazione sono a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

Di seguito si riporta la composizione del Benchmark della presente Proposta d'investimento finanziario e una descrizione sintetica degli indici che lo compongono.

NOME DEL FONDO	BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
Combinazione Libera Dinamica	5% JP Morgan Global Govt Bond Emu Lc	Obbligazioni governative internazionali in Euro
	3% JP Morgan Cash Emu 6m	Mercato monetario area Euro
	2% ML EMU Corporate Large Cap	Obbligazioni societarie in Euro
	30% Barclays Euro Gov Inflation Linked Bond 1-10 Y	Obbligazioni governative in Euro legate all'inflazione con durata compresa tra 1 e 10 anni
	10% Msci Europe	Azioni Large Cap europee
	20% Msci North America	Azioni Large Cap Nord America
	10% Msci Emerging Markets Europe & Middle East	Azioni Large Cap paesi dei paesi emergenti di Europa, Medio Oriente ed Africa
	10% Msci Ac Asia Pacific	Azioni Large Cap dei paesi sviluppati dell'area Pacifico
	10% Msci Latin America	Azioni Large Cap dei paesi dell'America Latina.

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Il dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,86%
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%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

Proposta d'investimento finanziario: DATA TARGET MIX_3_UZ7_CL34

La presente Proposta d'investimento è un esempio di una delle possibili Combinazioni di Fondi collegati al Contratto che l'Investitore-contraente che ha aderito all'Opzione Data Target può liberamente scegliere. Nello specifico, la presente Combinazione libera prevede una ripartizione del Capitale investito come di seguito riportato:

- Fondo di Partenza: 100% AVIVA E Obbligazionario Misto
- Fondi di Arrivo e Situazione di arrivo:
70% AVIVA E Azionario Internazionale; 30% AVIVA E Obbligazionario Misto
- Tempistica degli switch automatici: trimestrale
- Durata dell'Opzione Data Target: 3 anni e 9 mesi dalla Data di adesione.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- a) Tipologia di gestione **A obiettivo di rendimento**
Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario
- b) Obiettivo della gestione La presente Proposta d'investimento finanziario, essendo un'esemplificazione delle possibili combinazioni di Fondi Interni ottenibili mediante l'adesione all'Opzione Data target, non è autonomamente gestita dal punto di vista finanziario; non è quindi possibile esplicitare una regola di determinazione dell'obiettivo di rendimento né la relativa misura.
- c) Valuta di denominazione Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **4 anni**.

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- d) Grado di rischio della proposta d'investimento **Medio alto**
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scenari probabilistici dell'investimento finanziario
Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	54,94%	€ 36.247,65
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	9,34%	€ 40.679,79
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	18,92%	€ 43.072,40
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,80%	€ 47.952,67

Avvertenza: i valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, Sez. B "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" Par. 8 "ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO" del presente Prospetto d'offerta.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

f) Categoria della Combinazione Libera	Da Obbligazionario Puro a Bilanciato Azionario
g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari:	<p>I Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in titoli e in parti di OICR armonizzati. Possibile investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati.</p> <p>Nel corso della durata dell'Opzione Data Target, l'investimento passerà da principalmente obbligazionario a prevalentemente orientato verso il comparto azionario.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA.</p>
g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento	<p>Passaggio da un investimento principale nell'area Europa ad un investimento principale nelle aree Europea, Nord America e Pacifico.</p>
g.3) Categorie di emittenti:	<p>Per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali.</p> <p>Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p>
g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Rischio emittente</u>: la componente obbligazionaria può investire in modo residuale in titoli con un rating inferiore a "investment grade".</p> <p><u>Rischio di cambio</u>: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: possibile investimento contenuto in strumenti finanziari di paesi emergenti.</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>I Fondi Interni che compongono la Combinazione possono 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 dei Fondi esplicitati nel Regolamento dei Fondi stessi.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>La Combinazione libera non prevede alcuna gestione finanziaria. L'obiettivo della presente Combinazione viene perseguito tramite un programma di Switch automatici effettuati dall'Impresa di Assicurazione; in particolare, il portafoglio segue una logica di accumulazione nei 3 anni e mezzo successivi al momento di adesione all'opzione: nel suddetto periodo, infatti, il portafoglio passerà da un investimento obbligazionario ad un investimento prevalentemente azionario, con frequenza di ribilanciamento trimestrale.</p> <p><i>Per la descrizione dello stile di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia ai relativi paragrafi della presente Sez. B.1)</i></p>

- i) Tecniche di gestione dei rischi: La Combinazione libera non prevede una propria tecnica di gestione dei rischi.
Per la descrizione delle tecniche di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.
- l) Destinazione dei proventi I Fondi della Combinazione sono a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

La presente Combinazione Libera non prevede alcun Benchmark.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,68%
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		0,05%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

Proposta d'investimento finanziario: DATA TARGET AZIONARIO_6_UZ7_CL35

La presente Proposta d'investimento è un esempio di una delle possibili Combinazioni di Fondi collegati al Contratto che l'Investitore-contraente che ha aderito all'Opzione Data Target può liberamente scegliere. Nello specifico, la presente Combinazione libera prevede una ripartizione del Capitale investito come di seguito riportato:

- Fondo di Partenza: 100% AVIVA E Obbligazionario Misto
- Fondi di Arrivo e Situazione di arrivo: 100% AVIVA E Azionario Internazionale
- Tempistica degli switch automatici: semestrale
- Durata dell'Opzione Data Target: 10 anni dalla Data di adesione.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- a) Tipologia di gestione **A obiettivo di rendimento**
Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.
- b) Obiettivo della gestione La presente Proposta d'investimento finanziario, essendo un'esemplificazione delle possibili combinazioni di Fondi Interni ottenibili mediante l'adesione all'Opzione Data target, non è autonomamente gestita dal punto di vista finanziario; non è quindi possibile esplicitare una regola di determinazione dell'obiettivo di rendimento né la relativa misura.
- c) Valuta di denominazione Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- d) Grado di rischio della proposta d'investimento **Alto**
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scenari probabilistici dell'investimento finanziario
Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	45,59%	€ 31.954,45
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	22,16%	€ 43.907,03
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	22,11%	€ 54.215,93
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	10,14%	€ 73.904,17

Avvertenza: i valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, Sez. B "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" Par. 8 "ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO" del presente Prospetto d'offerta.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

f) Categoria della Combinazione Libera	Da Obbligazionario Puro ad Azionario internazionale
g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari:	<p>I Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in titoli e in parti di OICR armonizzati. Possibile investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati.</p> <p>Nel corso della durata dell'Opzione Data Target, l'investimento passerà da un investimento obbligazionario ad un investimento azionario.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA.</p>
g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento	Passaggio da un investimento principale nell'Area Europa ad un investimento principale nelle Aree Europea, Nord America e Pacifico.
g.3) Categorie di emittenti:	<p>Per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali.</p> <p>Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p>
g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Rischio emittente</u>: la componente obbligazionaria può investire in modo residuale in titoli con un rating inferiore a "investment grade".</p> <p><u>Rischio di cambio</u>: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: possibile investimento contenuto in strumenti finanziari di paesi emergenti.</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>I Fondi Interni che compongono la Combinazione possono 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 dei Fondi esplicitati nel Regolamento dei Fondi stessi.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>La Combinazione libera non prevede alcuna gestione finanziaria.</p> <p>L'obiettivo della presente Combinazione viene perseguito tramite un programma di Switch automatici effettuati dall'Impresa di Assicurazione; in particolare, il portafoglio segue una logica di accumulazione nei 10 anni successivi al momento di adesione all'opzione: nel suddetto periodo, infatti, il portafoglio passerà da un investimento obbligazionario ad un investimento azionario con frequenza di ribilanciamento semestrale.</p> <p>Per la descrizione dello stile di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia ai relativi paragrafi della presente Sez. B.1)</p>

- i) Tecniche di gestione dei rischi: La Combinazione libera non prevede una propria tecnica di gestione dei rischi.
Per la descrizione delle tecniche di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.
- l) Destinazione dei proventi I Fondi della Combinazione sono a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

La presente Combinazione Libera non prevede alcun Benchmark.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,75%
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		0,03%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

Proposta d'investimento finanziario: DATA TARGET OBBLIGAZIONARIO_3_UZ7_CL36

La presente Proposta d'investimento è un esempio di una delle possibili Combinazioni di Fondi collegati al Contratto che l'Investitore-contraente che ha aderito all'Opzione Data Target può liberamente scegliere. Nello specifico, la presente Combinazione libera prevede una ripartizione del Capitale investito come di seguito riportato:

- Fondo di Partenza: 100% AVIVA E Azionario Internazionale
- Fondi di Arrivo e Situazione di arrivo: 100% AVIVA E Obbligazionario Misto
- Tempistica degli switch automatici: trimestrale
- Durata dell'Opzione Data Target: 5 anni e 3 mesi dalla Data di adesione.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- a) Tipologia di gestione **A obiettivo di rendimento.**
Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.
- b) Obiettivo della gestione La presente Proposta d'investimento finanziario, essendo un'esemplificazione delle possibili combinazioni di Fondi Interni ottenibili mediante l'adesione all'Opzione Data target, non è autonomamente gestita dal punto di vista finanziario; non è quindi possibile esplicitare una regola di determinazione dell'obiettivo di rendimento né la relativa misura.
- c) Valuta di denominazione Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente Proposta d'investimento finanziario l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente è pari a **5 anni**.

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- d) Grado di rischio della proposta d'investimento **Alto**
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scenari probabilistici dell'investimento finanziario
Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	55,88%	€ 33.209,43
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	9,05%	€ 41.193,79
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,31%	€ 45.288,23
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	18,76%	€ 54.521,20

Avvertenza: i valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, Sez. B "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" Par. 8 "ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO" del presente Prospetto d'offerta.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

f) Categoria della Combinazione Libera	Da Azionario Internazionale ad Obbligazionario Puro
g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari:	<p>I Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in titoli e in parti di OICR armonizzati. Possibile investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati.</p> <p>Nel corso della durata dell'Opzione Data Target, l'investimento passerà da un investimento azionario ad un investimento obbligazionario.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA.</p>
g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento	Passaggio da un investimento principale nelle aree Europea, Nord America e Pacifico ad un investimento principale nell'area Europa.
g.3) Categorie di emittenti:	<p>Per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali.</p> <p>Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p>
g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Rischio emittente</u>: la componente obbligazionaria può investire in modo residuale in titoli con un rating inferiore a "investment grade".</p> <p><u>Rischio di cambio</u>: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: possibile investimento contenuto in strumenti finanziari di paesi emergenti.</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>I Fondi Interni che compongono la Combinazione possono 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 dei Fondi esplicitati nel Regolamento dei Fondi stessi.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>La Combinazione libera non prevede alcuna gestione finanziaria.</p> <p>L'obiettivo della presente Combinazione viene perseguito tramite un programma di Switch automatici effettuati dall'Impresa di Assicurazione; in particolare, il portafoglio segue una logica di decumulazione nei 5 anni successivi al momento di adesione all'opzione: nel suddetto periodo, infatti, il portafoglio passerà da un investimento azionario ad un investimento obbligazionario con frequenza di ribilanciamento trimestrale.</p> <p>Per la descrizione dello stile di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia ai relativi paragrafi della presente Sez. B.1)</p>

- i) Tecniche di gestione dei rischi: La Combinazione libera non prevede una propria tecnica di gestione dei rischi.
Per la descrizione delle tecniche di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.
- l) Destinazione dei proventi I Fondi della Combinazione sono a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

La presente Combinazione Libera non prevede alcun Benchmark.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,75%
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		0,05%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

Proposta d'investimento finanziario: DATA TARGET MIX_6_UZ7_CL37

La presente Proposta d'investimento è un esempio di una delle possibili Combinazioni di Fondi collegati al Contratto che l'Investitore-contraente che ha aderito all'Opzione Data Target può liberamente scegliere. Nello specifico, la presente Combinazione libera prevede una ripartizione del Capitale investito come di seguito riportato:

- Fondo di Partenza: 100% AVIVA E Azionario Internazionale
- Fondi di Arrivo e Situazione di arrivo:
70% AVIVA E Obbligazionario Misto, 30% AVIVA E Azionario Internazionale
- Tempistica degli switch automatici: semestrale
- Durata dell'Opzione Data Target: 7 anni dalla Data di adesione

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- a) Tipologia di gestione **A obiettivo di rendimento.**
Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.
- b) Obiettivo della gestione La presente Proposta d'investimento finanziario, essendo un'esemplificazione delle possibili combinazioni di Fondi Interni ottenibili mediante l'adesione all'Opzione Data target, non è autonomamente gestita dal punto di vista finanziario; non è quindi possibile esplicitare una regola di determinazione dell'obiettivo di rendimento né la relativa misura.
- c) Valuta di denominazione Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- d) Grado di rischio della proposta d'investimento **Alto**
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).
- e) Scenari probabilistici dell'investimento finanziario
Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	56,14%	€ 30.969,27
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	10,63%	€ 42.028,89
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	17,10%	€ 48.672,63
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,13%	€ 63.482,80

Avvertenza: i valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, Sez. B "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" Par. 8 "ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO" del presente Prospetto d'offerta.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

f) Categoria della Combinazione Libera	Da Azionario internazionale a Bilanciato obbligazionario
g.1) Principali tipologie di investimenti finanziari:	<p>I Fondi Interni che compongono la presente Combinazione investono principalmente in titoli e in parti di OICR armonizzati. Possibile investimento contenuto in parti di OICR non armonizzati.</p> <p>Nel corso della durata dell'Opzione Data Target, l'investimento passerà da un investimento azionario ad un investimento prevalentemente obbligazionario.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>Attualmente non sono presenti investimenti in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA.</p>
g.2) Aree geografiche/ mercati di riferimento	Passaggio da un investimento principale nelle aree Europea, Nord America e Pacifico ad un investimento principale nell'area Europa.
g.3) Categorie di emittenti:	<p>Per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali.</p> <p>Per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p>
g.4) Specifici fattori di rischio:	<p><u>Rischio emittente</u>: la componente obbligazionaria può investire in modo residuale in titoli con un rating inferiore a "investment grade".</p> <p><u>Rischio di cambio</u>: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: possibile investimento contenuto in strumenti finanziari di paesi emergenti.</p>
g.5) Operazioni in strumenti derivati:	<p>I Fondi Interni che compongono la Combinazione possono 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 dei Fondi esplicitati nel Regolamento dei Fondi stessi.</p>
h) Tecnica di gestione	<p>La Combinazione libera non prevede alcuna gestione finanziaria.</p> <p>L'obiettivo della presente Combinazione viene perseguito tramite un programma di Switch automatici effettuati dall'Impresa di Assicurazione; in particolare, il portafoglio segue una logica di decumulazione nei 7 anni successivi al momento di adesione all'opzione: nel suddetto periodo, infatti, il portafoglio passerà da un investimento azionario ad un investimento prevalentemente obbligazionario con frequenza di ribilanciamento semestrale.</p> <p>Per la descrizione dello stile di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia ai relativi paragrafi della presente Sez. B.1)</p>

- i) Tecniche di gestione dei rischi: La Combinazione libera non prevede una propria tecnica di gestione dei rischi.
Per la descrizione delle tecniche di gestione di ciascun Fondo che compone la Combinazione si rinvia alla Sez. B) "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" della Parte III del Prospetto d'Offerta.
- l) Destinazione dei proventi I Fondi della Combinazione sono a capitalizzazione dei proventi

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

La presente Combinazione Libera non prevede alcun Benchmark.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 40.000,00, interamente investito nella Proposta d'investimento finanziario e versato in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,84%
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		0,03%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	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%	

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

12.1 BONUS

Il Contratto prevede un Bonus sui premi, di seguito descritto, riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione mediante l'attribuzione gratuita di Quote aggiuntive dei Fondi. L'importo del Bonus è suddiviso tra i Fondi in base alla medesima ripartizione percentuale del Capitale investito al momento del riconoscimento dello stesso.

BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede che sia riconosciuto un Bonus nel caso in cui l'importo del Premio unico o del cumulo dei Premi versati (comprensivo dei Versamenti aggiuntivi) sia almeno pari ad Euro 50.000,00.

Il Bonus sui premi viene riconosciuto:

- alla Data di Decorrenza, nel caso in cui l'importo del Premio unico sia almeno pari ad Euro 50.000,00;
- nel corso della Durata del Contratto, al raggiungimento di Euro 50.000,00 di cumulo dei Premi versati; in questo caso il Bonus verrà riconosciuto sul Versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo nonché sugli eventuali Versamenti aggiuntivi successivi.

Tale Bonus, espresso in percentuale del Premio versato, è pari a:

IMPORTO DEL PREMIO VERSATO	% BONUS
Da Euro 50.000,00 a Euro 149.999,99	0,50%
Da Euro 150.000,00 a Euro 999.999,99	1,00%
Da Euro 1.000.000,00	1,50%

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

13. RIMBORSO DEL CAPITALE ALLA SCADENZA

Il Contratto è a vita intera, pertanto la durata del Contratto coincide con la vita dell'Assicurato e non prevede una scadenza contrattuale prefissata.

14. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO) E RIDUZIONE

Trascorso almeno un mese dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di riscatto.

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

Il Contratto non prevede alcuna riduzione del Capitale investito.

14.1 Riscatto totale

Il valore di riscatto totale è pari al Capitale maturato calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'importo così determinato è corrisposto per intero qualora siano trascorsi interamente almeno 5 anni dalla data dell'ultimo investimento. In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando al capitale maturato la penale di riscatto indicata alla successiva Sez. C, Par. 18.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA". La penalità di riscatto è determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per le Quote acquisite con i Versamenti aggiuntivi, dalla data di investimento dei singoli Versamenti Aggiuntivi. A tal fine, l'incidenza di ciascun versamento viene misurata in proporzione al cumulo dei premi versati (Premio Unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi), tenendo conto di eventuali riscatti parziali.

14.2 Riscatto parziale

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri di cui sopra, fatto salvo l'addebito di una spesa fissa indicata alla Sez. C, Par. 18.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA" che segue.

Ai fini dell'applicazione delle penali, il riscatto parziale viene imputato progressivamente ai versamenti la cui Data di Decorrenza/investimento è la meno recente.

Il riscatto parziale, può essere richiesto a condizione che:

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

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito ad una delle Opzioni Data Target, Programma Consolida Guadagni, Piano automatico di Riscatti Parziali Programmati, Ribilanciamento Automatico il riscatto parziale è soggetto a particolari limitazioni temporali riportate ai Par. 15.1 "OPZIONE DATA TARGET", 15.2 "OPZIONE PROGRAMMA CONSOLIDA GUADAGNI", 15.3 "OPZIONE PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI" e 15.4 "OPZIONE DI RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" che seguono.

Si rinvia alla Sez. D, par. 22 "MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO" che segue per le informazioni circa le modalità di riscatto.

14.4 Crediti d'imposta

L'Impresa di Assicurazione non attribuisce all'Investitore-contraente i crediti di imposta.

I Fondi Interni collegati al Contratto attualmente investono gli attivi in OICR che sono esenti da imposizione fiscale. Tuttavia, qualora i Fondi Interni investano gli attivi in OICR soggetti a imposizione fiscale, gli eventuali crediti d'imposta maturati nei Fondi verranno trattenuti dall'Impresa di Assicurazione.

Il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei Premi versati (premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi), sia per effetto del deprezzamento del Valore delle Quote dei Fondi Interni nel corso della Durata del Contratto, sia per l'applicazione dei costi gravanti sul Contratto di cui alla successiva Sez. C), Par. 18 "REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO".

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

15. OPZIONI CONTRATTUALI

Di seguito si riporta l'elenco delle Opzioni del Contratto, messe a disposizione dell'Investitore-contraente:

- Data Target
- Programma Consolida Guadagni,
- Piano di Riscatti Parziali Programmati,
- Ribilanciamento Automatico
- Conversione in Rendita.

Quest'ultima è sottoscrivibile solo al momento della richiesta di rimborso del valore di riscatto totale.

Le Opzioni diverse dalla Conversione in Rendita hanno le seguenti caratteristiche comuni:

- possono essere attivate al momento della sottoscrizione del Contratto o nel corso della durata contrattuale trascorsi sessanta giorni dalla Data di decorrenza;
- possono essere interrotte trascorsi sessanta giorni dalla data di decorrenza;
- **l'Investitore-contraente non può aderire contemporaneamente a più di un'Opzione;**
- possono essere attivate o interrotte più di una volta nel corso della durata contrattuale.

Le caratteristiche specifiche delle Opzioni collegate al Contratto sono riportate nei paragrafi seguenti.

15.1 Opzione Data Target

L'Opzione Data Target prevede che l'Impresa di Assicurazione effettui degli switch automatici e graduali che permettono all'Investitore-contraente di disinvestire gradualmente il Capitale investito in un Fondo e reinvestirlo gradualmente in un altro Fondo collegato al Contratto.

Per poter aderire alla presente Opzione il Capitale investito deve essere allocato in uno solo dei Fondi Interni collegati al Contratto (di seguito Fondo di partenza).

L'Investitore-contraente ha la possibilità di scegliere al momento dell'adesione:

- il Fondo di arrivo o i due Fondi di arrivo nel caso in cui uno di questi sia coincidente con il Fondo di partenza;
- la Situazione di Arrivo ovvero i pesi percentuali di suddivisione del Capitale investito tra i Fondi di arrivo al termine del Data Target;
- la tempistica degli switch automatici che potrà essere trimestrale o semestrale.

Tali scelte non sono modificabili nel corso della durata del Data target.

L'Impresa di Assicurazione modificherà con cadenza trimestrale o semestrale l'allocazione del Capitale investito nel Fondo di Partenza mediante degli switch automatici del 5% del Capitale Investito stesso verso i Fondi di Arrivo. Essendo previsti switch automatici fissi del 5% la Situazione di arrivo indicata dall'Investitore-contraente dovrà prevedere pesi percentuali multipli di 5 (nel caso in cui i Fondi di arrivo siano due).

La durata dell'Opzione dipende dal numero degli switch da effettuare e dalla tempistica scelta.

Ciascun switch automatico viene effettuato dall'Impresa di Assicurazione nei seguenti termini:

- ad ogni ricorrenza trimestrale o semestrale rispetto alla data di adesione dell'Opzione l'Impresa di Assicurazione disinveste il Capitale maturato alla ricorrenza trimestrale o semestrale;
- il capitale così ottenuto è diminuito della spesa fissa stabilita dall'Impresa di Assicurazione pari a 5,00 Euro;

-
- all'importo vengono applicate le percentuali di investimento previste dal Data Target incrementando del 5% il peso percentuale nel Fondo di Arrivo rispetto all'ultimo switch automatico effettuato e contestualmente decrementando del 5% il peso percentuale nel Fondo di Partenza sempre rispetto all'ultimo switch automatico effettuato;
 - detto importo viene diviso per il Valore delle Quote del Fondo di Arrivo e del Fondo di Partenza, quale rilevato alla ricorrenza trimestrale o semestrale rispetto alla Data di adesione.

In caso di richiesta di riscatti parziali il disinvestimento delle quote dai Fondi verrà effettuato in base alla ripartizione percentuale del Capitale investito tra i due Fondi Interni di arrivo come risulta dall'ultimo switch automatico effettuato.

A seguito dell'operazione di switch automatico, l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 30 giorni lavorativi dalla data in cui viene effettuato lo switch una comunicazione con l'indicazione dell'operazione effettuata e del nuovo numero di Quote investite in ciascun Fondo Interno.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito al Data Target non sarà possibile effettuare riscatti parziali e Versamenti Aggiuntivi nei sette giorni antecedenti alla ricorrenza trimestrale o semestrale – in base alla periodicità dello switch automatico prescelta - rispetto alla Data di adesione all'Opzione: pertanto le richieste pervenute in tale periodo verranno evase il secondo giorno di Borsa aperta successivo alla ricorrenza.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente che abbia precedentemente aderito all'Opzione Data Target decida di effettuare:

- **la Sostituzione dei Fondi, l'Opzione decade automaticamente;**
- **un Versamento Aggiuntivo, l'Investitore-contraente non potrà scegliere i Fondi dove investire il versamento stesso. Il versamento aggiuntivo verrà investito nel Fondo di Arrivo e nel Fondo di Partenza in base ai pesi percentuali previsti dall'ultimo switch automatico.**

Maggiori informazioni relative alle modalità di richiesta di interruzione della presente Opzione sono riportate all'Art. 20.3 "OPZIONE DATA TARGET" delle Condizioni di Assicurazioni.

L'Impresa di Assicurazione propone quattro possibili Combinazioni libere collegate all'Opzione Data Target, tra quelle che l'Investitore-contraente può scegliere. Per una descrizione dettagliata di tali Combinazioni si rinvia ai Par. da 6 a 12.1 che precedono.

15.2 Opzione programma consolida guadagni

Il Programma Consolida Guadagni prevede che alla Data di riferimento del Programma, l'Impresa di Assicurazione effettui un'operazione di switch automatico del guadagno del Contratto – come di seguito determinato - dai diversi Fondi Interni nei quali è suddiviso il Capitale investito al Fondo Interno CU A Monetario.

Per Data di riferimento si intende il secondo mercoledì del mese di gennaio di ciascun anno di Durata del Contratto.

La Plusvalenza del Contratto viene determinata come segue:

- viene calcolato il guadagno fatto registrare dal Contratto pari alla Differenza tra il Capitale maturato alla Data di riferimento e il cumulo dei Premi versati, al netto di eventuali riscatti parziali richiesti dall'Investitore-contraente;
- tale guadagno viene rapportato al cumulo dei Premi versati, al netto di eventuali riscatti parziali richiesti dall'Investitore-contraente.

Nel caso in cui la Plusvalenza del Contratto sia pari o superiore al 3% ed il guadagno calcolato come riportato al punto 1. sia pari o superiore a Euro 250,00, l'Impresa di Assicurazione effettuerà lo switch automatico del guadagno stesso dai diversi Fondi Interni nei quali è suddiviso il Capitale investito al Fondo CU A Monetario. In caso contrario, il Programma non prevederà lo switch automatico per il relativo anno di riferimento.

Lo switch automatico viene effettuato dall'Impresa di Assicurazione nei seguenti termini:

1. alla Data di riferimento del Programma, viene disinvestito dai Fondi Interni posseduti dall'Investitore-contraente un importo pari al guadagno realizzato;

2. tale operazione viene effettuata disinvestendo un numero di Quote dai vari Fondi Interni tra i quali è eventualmente suddiviso il Capitale investito, determinato sulla base delle percentuali di ripartizione del Capitale investito alla Data di riferimento del Programma e del Valore delle Quote dei Fondi alla stessa data;
3. il Guadagno disinvestito dai Fondi, diminuito di una spesa fissa pari a 5,00 Euro, viene investito contestualmente nel Fondo CU A Monetario.

Qualora – per qualunque ragione - non fosse disponibile il Valore delle Quote alla Data di riferimento, l'Impresa di Assicurazione considererà il Valore delle stesse del primo giorno di Borsa aperta successivo.

A seguito dell'operazione di switch automatico, l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 30 giorni lavorativi dalla data in cui viene effettuato lo switch una comunicazione con l'indicazione dell'operazione effettuata e del nuovo numero di Quote investite in ciascun Fondo Interno.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito al Programma Consolida Guadagni non sarà possibile effettuare riscatti parziali nel periodo compreso tra il 15 dicembre dell'anno di riferimento ed il secondo giovedì del mese di gennaio dell'anno successivo: pertanto le richieste pervenute in tale periodo verranno evase il secondo giorno lavorativo successivo alla Data di riferimento della presente Opzione.

Maggiori informazioni relative alle modalità di richiesta di interruzione della presente Opzione sono riportate all'Art. 20.4 "OPZIONE PROGRAMMA CONSOLIDA GUADAGNI" delle Condizioni di Assicurazioni.

15.3 Opzione piano automatico di riscatti parziali programmati

Il Piano prevede l'eventuale liquidazione annuale di un importo variabile a seconda dell'andamento del Valore delle Quote nel corso della Durata del Contratto; il Riscatto parziale programmato, calcolato come di seguito indicato, è liquidato dall'Impresa di Assicurazione ai Beneficiari del Piano, indicati dall'Investitore-contraente nella Proposta-Certificato o nel Modulo di Richiesta Opzioni.

L'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo del Riscatto parziale programmato, al netto di una spesa fissa pari a Euro 10,00 ed al netto delle imposte previste dalla Legge, entro il 30° giorno successivo alla Data di riferimento del Piano, come di seguito descritta.

A seguito di ciascun Riscatto parziale programmato, il Contratto rimane in vigore per il capitale residuo espresso in Quote.

Entro 10 giorni dalla data di liquidazione di ciascun Riscatto parziale programmato l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente la **Lettera di liquidazione a conferma del Riscatto** che contiene le seguenti informazioni:

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

Alla Data di riferimento del Piano, che coincide con il secondo mercoledì del mese di gennaio di ciascun anno di Durata del Contratto, l'Impresa di Assicurazione calcola la differenza tra:

1. il Capitale maturato,
2. il cumulo dei Premi versati, al netto di eventuali riscatti parziali richiesti dall'Investitore-contraente.

Nel caso in cui la differenza sia superiore o uguale a Euro 250,00, l'importo liquidato ai Beneficiari del Piano sarà pari al minor valore tra:

1. la differenza tra il Capitale Maturato e cumulo dei Premi versati, calcolata come precedentemente descritto,

-
2. la variazione percentuale annua dell'indice MTS BOT (prendendo a riferimento il valore dell'indice al 30 dicembre di un anno e dei due anni precedenti all'anno di riferimento del Piano), maggiorata di un punto percentuale e moltiplicata per i Premi versati. La descrizione dell'Indice MTS BOT è riportata nel Glossario.

Nel caso in cui tale differenza non sia positiva e superiore a 250,00 Euro, il Piano non prevede la liquidazione di alcun Riscatto parziale programmato per il relativo anno di riferimento.

L'importo del Riscatto parziale programmato è liquidato attraverso il disinvestimento di Quote effettuato alla Data di riferimento del Piano, che viene effettuato in base al Valore delle Quote alla medesima data ed alle percentuali di ripartizione tra i Fondi Interni del Capitale investito.

Qualora – per qualunque ragione - non fosse disponibile il Valore delle Quote alla Data di riferimento del Piano, l'Impresa di Assicurazione considererà il Valore delle stesse del primo giorno di Borsa aperta successivo.

La quota parte di premio del Riscatto parziale viene imputata progressivamente ai versamenti la cui Data di Decorrenza/investimento è la meno recente.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia richiesto il riscatto totale entri i tre giorni di Borsa aperta precedenti la Data di riferimento l'importo del Riscatto parziale programmato non sarà liquidato.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito al Piano automatico di Riscatti parziali programmati non sarà possibile effettuare riscatti parziali nel periodo compreso tra il 15 dicembre dell'anno di riferimento ed il secondo giovedì del mese di gennaio dell'anno successivo pertanto le richieste pervenute in tale periodo verranno evase il secondo giorno lavorativo successivo alla data di riferimento della presente Opzione.

Maggiori informazioni relative alle modalità di richiesta di interruzione della presente Opzione sono riportate all'Art. 20.5 "PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI" delle Condizioni di Assicurazioni.

L'adesione dell'Investitore-contraente al Piano automatico di Riscatti parziali programmati non comporta alcun valore minimo garantito dall'Impresa di Assicurazione per la prestazione in corso di validità del Contratto. Il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle Quote non viene pertanto assunto da AVIVA S.p.A. ma rimane a carico dell'Investitore-contraente.

15.4 Opzione di ribilanciamento automatico

Il Ribilanciamento Automatico prevede che ad ogni ricorrenza annuale rispetto alla Data di adesione all'Opzione l'Impresa di Assicurazione intervenga in modo da neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario, tramite un'operazione di switch automatico che ripristina i pesi percentuali tra i diversi Fondi Interni indicati dall'Investitore-contraente nell'ultima Suddivisione del Capitale investito.

Per Suddivisione del Capitale investito si intende la ripartizione percentuale del capitale investito tra i diversi Fondi Interni collegati al Contratto, come risulta dall'ultima tra le seguenti operazioni effettuate nel corso della Durata del Contratto dall'Investitore-contraente:

- allocazione del Premio unico alla Data di Decorrenza indicata nella Proposta-Certificato,
- riallocazione del Capitale investito tramite uno switch tra Fondi,
- nuova ripartizione del Capitale Investito derivante da eventuali Versamenti aggiuntivi o richieste di riscatto parziale.

Il Ribilanciamento viene effettuato dall'Impresa di Assicurazione nei seguenti termini:

- ad ogni ricorrenza annuale rispetto alla Data di adesione all'Opzione l'Impresa di Assicurazione disinveste il Capitale maturato;
- il Capitale maturato così ottenuto è diminuito della spesa fissa stabilita dall'Impresa di Assicurazione pari a 5,00 Euro;

-
- al Capitale maturato così ottenuto vengono applicate le percentuali di investimento tra i vari Fondi risultanti dalla Suddivisione del Capitale investito ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo;
 - detto importo viene diviso per il Valore delle Quote dei Fondi risultanti dalla Suddivisione del Capitale investito, quale rilevato alla stessa data.

A seguito dell'operazione di ribilanciamento, l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 30 giorni lavorativi dalla data in cui viene effettuato il ribilanciamento una comunicazione con l'indicazione dell'operazione effettuata e del nuovo numero di Quote investite in ciascun Fondo Interno .

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito al Ribilanciamento Automatico non sarà possibile effettuare riscatti parziali, Sostituzione dei Fondi Interni o Versamenti Aggiuntivi nei sette giorni antecedenti alla ricorrenza annua rispetto alla Data di adesione all'Opzione pertanto le richieste pervenute in tale periodo verranno evase il secondo giorno di Borsa aperta successivo alla ricorrenza annua.

Maggiori informazioni relative alle modalità di richiesta di interruzione della presente Opzione sono riportate all'Art. 20.6 "RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" delle Condizioni di Assicurazioni.

15.5 Opzione di conversione in rendita

L'Investitore-contraente, trascorsi tre anni dalla Data di Decorrenza, ha la possibilità di richiedere di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

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

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

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

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

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

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE DEI RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)

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

Il presente Contratto prevede una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato, di seguito descritta.

16.1 Copertura assicurativa caso morte

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

Il Capitale Caso Morte è ottenuto come somma dei seguenti due importi:

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

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

La prestazione corrisposta non è gravata da costi.

La Maggiorazione per la Garanzia Morte, che è la copertura complementare prestata dall'Impresa di Assicurazione:

- non può comunque essere superiore a 50.000,00 Euro;
- non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato:
 - a) avvenga entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto - indicata di seguito - e non sia conseguenza diretta di un infortunio o di malattie infettive acute o di shock anafilattico;
 - b) avvenga entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del Contratto e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
 - c) sia causato da dolo dell'Investitore-contraente o dei Beneficiari, partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi, fatti di guerra, incidente di volo, suicidio (**quest'ultimo se avvenuto nei primi due anni dalla data di decorrenza del Contratto**), stato di ubriachezza nonché uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni e simili.

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 Unico, nel caso in cui egli abbia già effettuato il versamento.

16.2 Altre coperture assicurative

Non sono previste altre coperture assicurative oltre a quelle sopra descritte.

* * *

Pagamenti dell'Impresa di Assicurazione

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

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.

17. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

All'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato l'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere che - in caso di decesso dell'Assicurato - il Capitale Caso Morte di cui al Par. 16.1 "COPERTURA ASSICURATIVA CASO MORTE" che precede, sia corrisposto ai Beneficiari in rate semestrali anticipate di importo costante, pagabili per un periodo a scelta tra quelli di seguito indicati.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

18. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

18.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente

18.1.1 Spese di emissione

Solo in caso di recesso, l'Impresa di Assicurazione preleva un costo fisso di emissione pari a 50,00 a titolo di rimborso delle spese amministrative di emissione del Contratto.

18.1.2 Costi di caricamento

Il Contratto non prevede alcun caricamento percentuale.

18.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (C.D. COSTI DI RISCATTO)

Riscatto totale: il valore di riscatto si ottiene applicato al capitale maturato da riscattare le penalità di riscatto indicate nella tabella che segue, determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza, per il Premio Unico e, per le Quote acquisite con i versamenti Aggiuntivi, dalla data di investimento dei singoli Versamenti aggiuntivi. A tal fine, l'incidenza di ciascun versamento viene misurata in proporzione al cumulo dei premi versati (Premio Unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi) tenendo conto di eventuali riscatti parziali:

ANNI INTERAMENTE TRASCORSI DALLA DATA DI DECORRENZA/INVESTIMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO
Dal 1° mese e fino al 1° anno	3,80%
Fino al 2° anno	3,00%
Fino al 3° anno	2,20%
Fino al 4° anno	1,30%
Fino al 5° anno	0,50%
Dal 6° anno in poi	Nessuna penale

Riscatto parziale: il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri previsti per il Riscatto totale. Ai fini dell'applicazione delle penali, il riscatto parziale viene imputato progressivamente ai versamenti la cui Data di Decorrenza/investimento è la meno recente. Viene trattenuta un'ulteriore spesa fissa di Euro 20,00 per ogni riscatto parziale.

18.1.4 Costi di switch

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

18.1.5 Costi relativi alle Opzioni

In caso di adesione ad una delle Opzioni Data Target, Programma Consolida Guadagni, Piano di Riscatti Parziali Programmati e Ribilanciamento descritte al precedente Par. 15 "OPZIONI CONTRATTUALI", l'Impresa di Assicurazione applica i seguenti costi:

- per le Opzioni Programma Consolida Guadagni, Data Target e Ribilanciamento Automatico, una spesa fissa per ogni operazione effettuata pari ad Euro 5,00;
- per l'Opzione Piano di Riscatti Parziali Programmati, una spesa fissa per ogni liquidazione pari ad Euro 10,00.

18.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-contraente

18.2.1 *Costi delle coperture assicurative previste dal contratto*

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

18.2.2 *Commissioni di gestione*

L'Impresa di Assicurazione trattiene una commissione di gestione per l'attività di gestione finanziaria effettuata sui Fondi Interni.

La commissione di gestione è trattenuta giornalmente dall'Impresa di Assicurazione ed incide sul Valore delle Quote dei Fondi Interni, che pertanto è pubblicato al netto di tale costo.

Di seguito viene riportata la commissione di gestione su base annua applicata sulle Proposte d'Investimento sottostanti il presente Contratto:

DENOMINAZIONE PROPOSTE D'INVESTIMENTO	COMMISSIONE DI GESTIONE SU BASE ANNUA
AVIVA E STRATEGIA 20_UZ7_208	1,60%
AVIVA E STRATEGIA 30_UZ7_209	1,60%
AVIVA E STRATEGIA 40_UZ7_213	1,65%
AVIVA E STRATEGIA 50_UZ7_214	1,75%
AVIVA E STRATEGIA 70_UZ7_210	1,75%
AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO_UZ7_215	1,50%
AVIVA E INFLAZIONE PIU' _UZ7_222	1,65%
AVIVA E AZIONARIO EUROPA_UZ7_211	2,10%
AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE_UZ7_212	2,10%
AVIVA E AZIONARIO AMERICA_UZ7_216	2,10%
AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA_UZ7_218	2,10%
AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE_UZ7_217	2,10%
AVIVA E AZIONARIO INDIA_UZ7_219	2,10%
AVIVA E AZIONARIO CINA_UZ7_220	2,10%
AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO_UZ7_221	2,10%
CU A MONETARIO_UZ7_184	1,20%
COMBINAZIONE LIBERA CAUTA_UZ7_CL22 (*)	1,44%
COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE_UZ7_CL23 (*)	1,64%
COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA_UZ7_CL24 (*)	1,76%
COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA_UZ7_CL25 (*)	1,91%
DATA TARGET_MIX_3_UZ7_CL34 (*)	1,73%
DATA TARGET_AZIONARIO_6_UZ7_CL35 (*)	1,80%
DATA TARGET_OBBLIGAZIONARIO_3_UZ7_CL36 (*)	1,80%
DATA TARGET_MIX_6_UZ7_CL37 (*)	1,89%

(*) Le Combinazioni libere non prevedono una propria commissione di gestione; il valore riportato in tabella è calcolato come media ponderata delle commissioni di gestione dei Fondi che compongono la Combinazione stessa.

18.2.3 Commissioni di performance

Non previste

18.2.4 Commissioni degli OICR sottostanti

Le disponibilità dei Fondi Interni sono investite in quote di OICR. Su ciascun Fondo gravano indirettamente anche i costi, di seguito indicati, relativi a tali strumenti finanziari: la percentuale massima delle commissioni di gestione applicabili dagli OICR è pari al 2,50% su base annua.

Alla data di redazione del presente documento gli OICR utilizzati dai Fondi, per i quali siano stati stipulati gli accordi di retrocessione per l'Impresa di Assicurazione, prevedono il riconoscimento di utilità in misura non inferiore al 50% delle commissioni di gestione gravanti sugli stessi OICR. Tali utilità vengono interamente riconosciute al patrimonio del Fondo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

Tali OICR prevedono in alcuni casi delle commissioni di performance, il cui ammontare massimo, al momento della stesura del presente Prospetto d'offerta, è pari al 20% dell'overperformance fatta registrare dall'OICR rispetto al suo parametro di riferimento.

Non sono previste commissioni di sottoscrizione e rimborso sugli OICR sottostanti.

18.3 Altri costi

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

- a) gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività;
- b) le spese di pubblicazione del Valore delle quote;
- c) i compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 25 "REVISIONE CONTABILE" del Regolamento dei Fondi Interni ;
- d) gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.

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

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

19. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

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

20. REGIME FISCALE

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

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

- a. se la prestazione è corrisposta in forma di capitale, è soggetto ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi (attualmente pari al 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 d'Offerta per una illustrazione dettagliata del regime fiscale applicabile al Contratto.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

21. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

21.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei Soggetti Incaricati del collocamento. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposita 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 (Data di Conclusione). Le coperture assicurative previste decorrono dal secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di Conclusione del Contratto (Data di Decorrenza).

Entro 7 giorni dalla Data di Decorrenza, l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente la Lettera Contrattuale di Conferma.

Trascorsi almeno trenta giorni dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare dei Versamenti Aggiuntivi. Nel caso in cui decida di effettuare Versamenti Aggiuntivi, l'Investitore-contraente deve utilizzare il relativo Modulo di Richiesta.

Il pagamento del Premio Unico e/o degli eventuali Versamenti Aggiuntivi deve essere effettuato mediante:

- addebito automatico sul conto corrente dell' Investitore-contraente. Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento dei premi fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.
- versamento contestuale alla sottoscrizione della Proposta-Certificato o del Modulo di Richiesta presso il Soggetto Incaricato. In questo caso il pagamento viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato e/o sul Modulo.

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

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

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

TIPOLOGIA DI PREMIO	PREMIO INVESTITO	DATA DI RIFERIMENTO
Premio unico	L'intero ammontare del Premio unico versato dall'Investitore-contraente	Il premio investito è diviso per il Valore delle quote dei Fondi Interni del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione.
Versamento aggiuntivo	L'intero ammontare del versamento aggiuntivo corrisposto dall'Investitore-contraente	Il premio investito è diviso per il Valore delle Quote dei Fondi Interni del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito sul conto corrente dell'Investitore-contraente o di pagamento del Versamento presso il Soggetto Incaricato.

Si rinvia alla Parte III, Sez. C, Par. 9 "SOTTOSCRIZIONE" per ulteriori informazioni sulle procedure di sottoscrizione del Contratto e per la descrizione del contenuto della Lettera contrattuale di conferma.

21.2 Modalità di revoca della proposta

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

21.3 Diritto di recesso dal contratto

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

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

Aviva S.p.A.
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 versato;
- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della data di decorrenza del Contratto, il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore delle quote del secondo giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il Valore delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza, al netto dell'eventuale bonus e di una spesa fissa riportata al precedente punto 18.1.1 "SPESE DI EMISSIONE" trattenuta dall'Impresa di Assicurazione a titolo di spesa di emissione del Contratto.

22. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

Per esercitare il rimborso/riscatto del capitale investito l'Investitore-contraente deve inviare una comunicazione scritta all'Impresa di Assicurazione tramite il Soggetto incaricato o, direttamente, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, al seguente indirizzo:

Aviva S.p.A.
V.le Abruzzi n. 94
Numero verde 800113085
Fax 02/2775490
E-mail: liquidazioni_vita@avivaitalia.it

Entro 10 giorni dalla data di liquidazione del valore di riscatto viene inviata all'Investitore-contraente la Lettera di liquidazione a conferma del Riscatto.

Si rinvia alla Parte III, Sez. C, par. 10 "RISCATTO E RIDUZIONE", per ulteriori informazioni sulla procedura di richiesta di riscatto e sul contenuto della Lettera di liquidazione a conferma di Riscatto.

23. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (C.D. SWITCH)

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

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

- 1) viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore delle Quote dei Fondi scelti, ottenuto moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del secondo di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di conversione;

- 2) il controvalore così ottenuto è diminuito degli eventuali costi indicati al punto 18.1.5, "COSTI DI SWITCH";
- 3) vengono applicate le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo scelto;
- 4) detto importo viene diviso per il Valore delle Quote dei nuovi Fondi, quale rilevato il giorno di disinvestimento stesso.

Nel caso in cui sia stato versato dall'Investitore-contraente solo il Premio unico per un importo compreso tra 10.000,00 e 14.999,99 Euro, è possibile suddividere il Capitale investito esclusivamente tra le seguenti Proposte d'investimento finanziario:

- AVIVA E STRATEGIA 20_UZ7_208
- AVIVA E STRATEGIA 30_UZ7_209
- AVIVA E STRATEGIA 40_UZ7_213
- AVIVA E STRATEGIA 50_UZ7_214
- AVIVA E STRATEGIA 70_UZ7_210
- AVIVA E INFLAZIONI PIU' _UZ7_222
- CU A MONETARIO_UZ7_184

Nel caso in cui, invece, il cumulo dei Premi versati sia di un importo pari o superiore ad Euro 15.000,00, l'Investitore-contraente potrà scegliere come suddividere il Capitale Investito tra tutte le Proposte d'investimento collegate al Contratto.

L'Investitore-contraente ha la possibilità di ripartire il Capitale investito al massimo in 10 Fondi sottoscrivibili contemporaneamente.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito all'Opzione Data Target e decida di effettuare la sostituzione dei Fondi, l'Opzione decade automaticamente come riportato al Par. 15.2 "OPZIONE DATA TARGET".

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito all'Opzione Ribilanciamento Automatico la richiesta di sostituzione Fondi è soggetta a particolari limitazioni temporali riportate al Par. 15.4 "OPZIONE DI RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" che precede.

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.

Si rinvia alla Parte III, Sez. C, par. 11 "OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (c.d. SWITCH)", per ulteriori informazioni.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

24. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

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

25. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

26. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

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

Il Valore delle quote dei Fondi Interni è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet www.avivaitalia.it.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la possibilità di scegliere, previo avviso all'Investitore-contraente, un diverso quotidiano su cui pubblicare il Valore delle quote dei Fondi Interni .

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

1. l'aggiornamento dei dati storici riportati nella Parte II del presente Prospetto d'Offerta, ed in particolare l'aggiornamento all'anno di riferimento:
 - a) dei dati di rischio/rendimento dei Fondi e dei relativi Benchmark,
 - b) dei costi effettivi (TER) fatti registrare dai Fondi,
 - c) della quota parte percepita in media dal Soggetto Incaricato.
2. l'Estratto conto annuale della posizione assicurativa, contenente le seguenti informazioni minimali:
 - a) cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
 - b) dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
 - c) numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di sostituzione dei Fondi Interni nell'anno di riferimento anche a seguito dell'adesione all'Opzione Data Target o Ribilanciamento Automatico o Programma Consolida Guadagni ;
 - d) numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento, anche a seguito dell'adesione all'Opzione Piano Automatico di Riscatti Programmati;
 - e) numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento;
 - f) eventuali bonus riconosciuti nel corso della Durata del Contratto.

L'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-contraente le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'Offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto.

Nel caso in cui le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto siano relative a caratteristiche non essenziali del prodotto, tali modifiche verranno comunicate all'Investitore-contraente unitamente all'Estratto conto annuale.

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

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

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

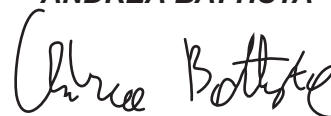
L'Impresa di Assicurazione mette a disposizione degli Investitori-contraenti, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'Offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei Fondi Interni , nonché il regolamento degli stessi sul sito internet www.avivaitalia.it.

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di Assicurazione Aviva S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
ANDREA BATTISTA



PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

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

Data di deposito in Consob della Parte II: 31/03/2010

Data di validità della Parte II: dal 01/04/2010

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE OGGETTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I dati storici di rischio/rendimento sono rivisti con cadenza annuale. I dati riportati sono aggiornati al 31 dicembre 2009.

I dati storici di rischio/rendimento, riportati per ciascuna Proposta d'Investimento finanziario, sono confrontati con quelli ottenuti dal relativo parametro di riferimento (Benchmark) se previsto dalla gestione della Proposta d'Investimento. Il Benchmark è un indice sintetico composto in maniera tale da essere comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, con gli obiettivi di investimento delle Proposte d'Investimento finanziario ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.

Le performance ottenute dai Benchmark non sono indicative dei futuri rendimenti delle rispettive Proposte d'Investimento finanziario. Inoltre le performance delle Proposte d'Investimento finanziario riflettono i costi gravanti sugli stessi mentre i Benchmark, in quanto indici teorici, non sono gravati da alcun costo e non tengono conto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi Interni.

Nelle seguenti pagine, per ciascuna Proposta d'Investimento finanziario collegata al Contratto sono riportati i seguenti dati:

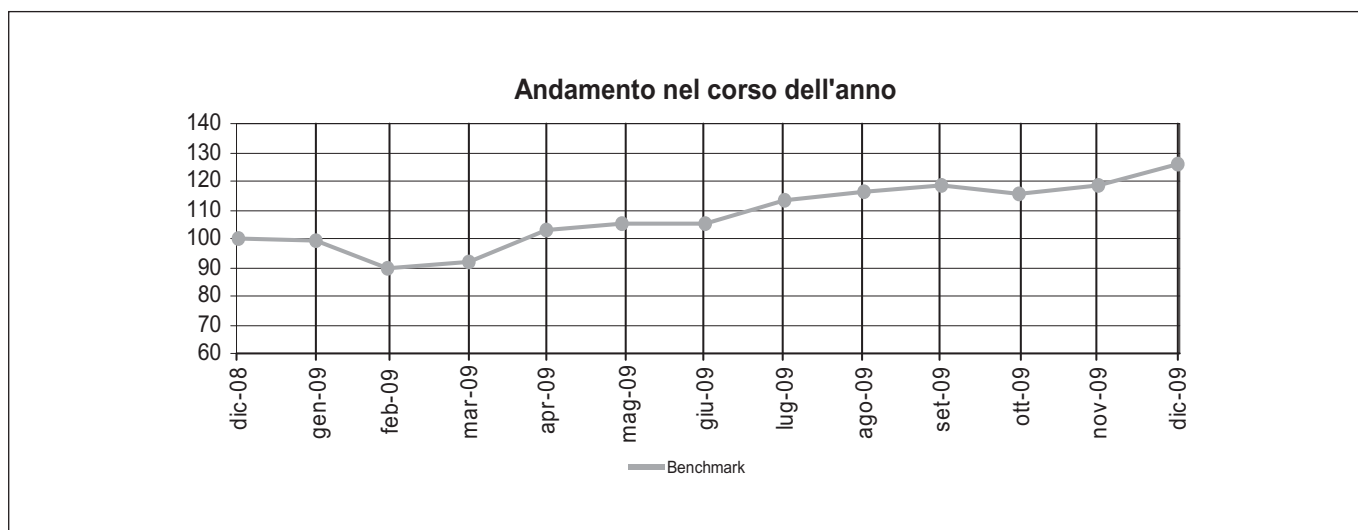
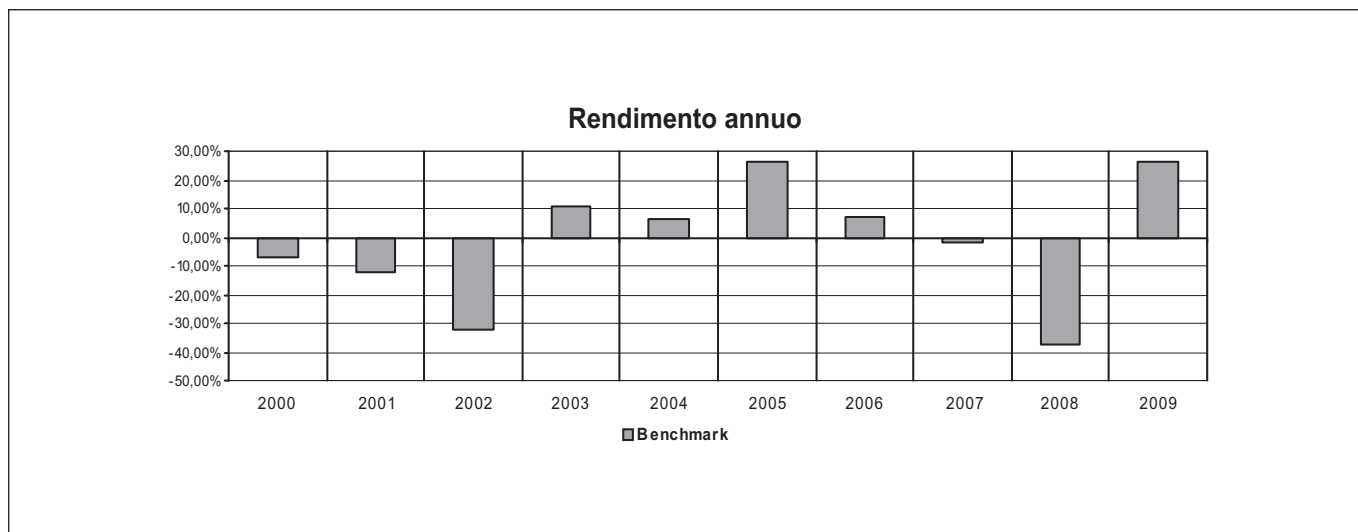
1. un'illustrazione in forma tabellare dei dati principali del Fondo o della Combinazione Libera, ove disponibili:
 - denominazione,
 - Società di Gestione,
 - Categoria,
 - data di inizio operatività e durata,
 - valuta di denominazione,
 - patrimonio netto e valore della Quota al 31/12/2009,
 - grado di rischio per l'Investitore-contraente,
 - quota-parte percepita in media dal Soggetto Incaricato,
 - Benchmark.
2. un grafico che mostra i rendimenti annui degli ultimi 10 anni della Proposta d'Investimento finanziario e del Benchmark;
3. un grafico lineare che esibisce l'andamento della Quota della Proposta d'Investimento finanziario e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare;
4. una tabella che riporta il rendimento medio annuo composto degli ultimi 3 e 5 anni ottenuto dalla Proposta d'Investimento finanziario e dal Benchmark.

Nel caso in cui le Proposte d'Investimento siano di recente istituzione i dati storici di cui ai punti 2., 3. e 4. sono riportati dalla data di inizio operatività. Per quanto riguarda i relativi Benchmark, i dati storici sono riportati per l'intero periodo solo se disponibili le serie storiche degli Indici che li compongono.

Per le Proposte d'Investimento finanziario che non prevedono alcun Benchmark, è riportata la misura della volatilità media annua attesa sottesa al grado di rischio e quella rilevata ex post (ove disponibile); inoltre i dati di cui ai precedenti punti 2, 3 e 4 sono riportati solo relativamente alla Proposta d'Investimento finanziario.

I dati di rendimento delle Proposte d'Investimento finanziario non includono i costi di caricamento (e gli eventuali costi di riscatto) a carico dell'Investitore-contraente.

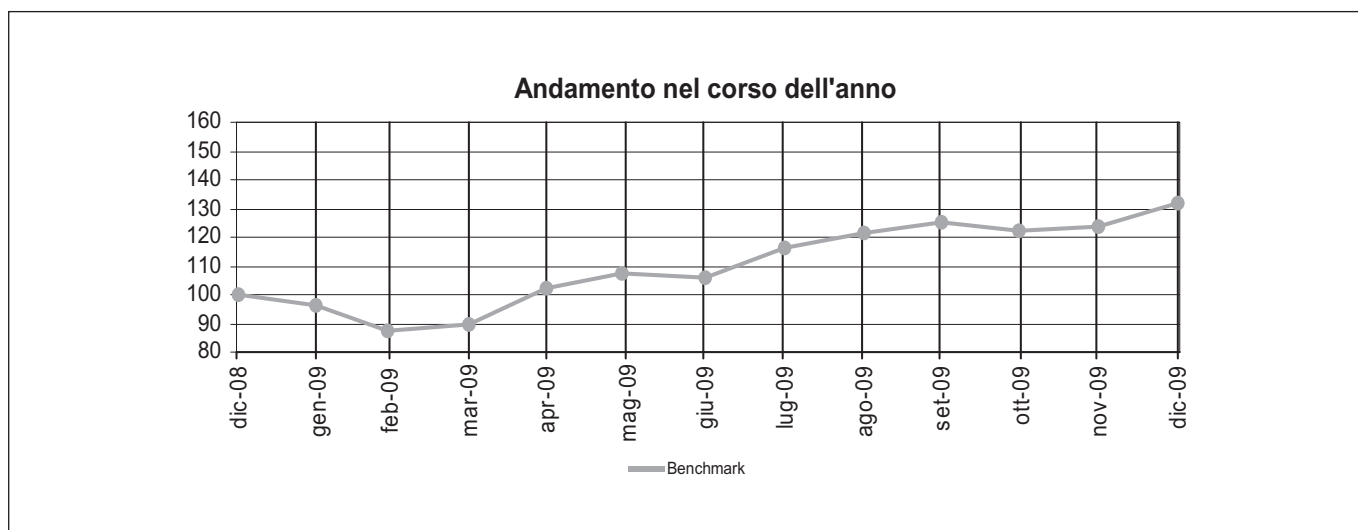
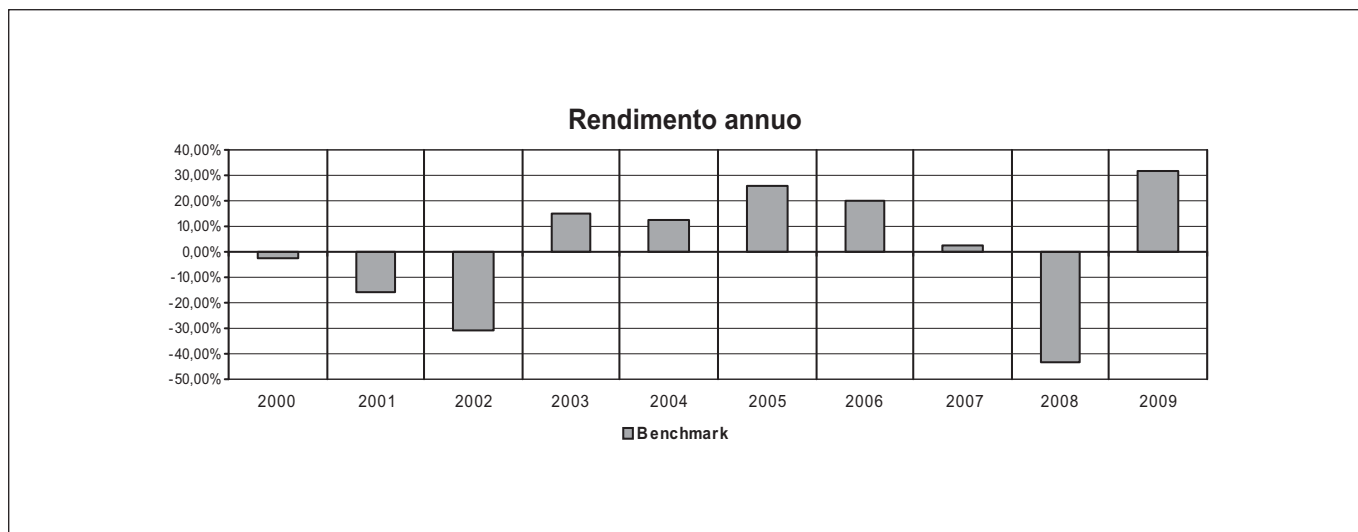
Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	14/01/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	3.633.055
Valore della quota al 31/12/2009	6,24
Quota - parte retrocessa ai Distributori	50,5%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Fondo	—	—
Benchmark	-8,25%	0,91%

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

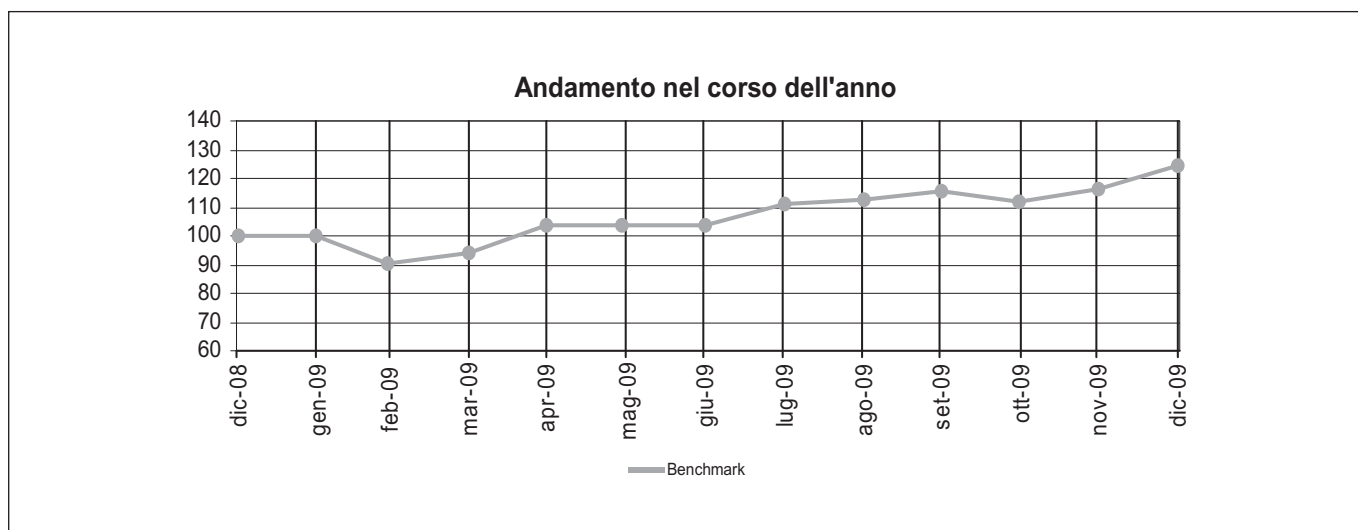
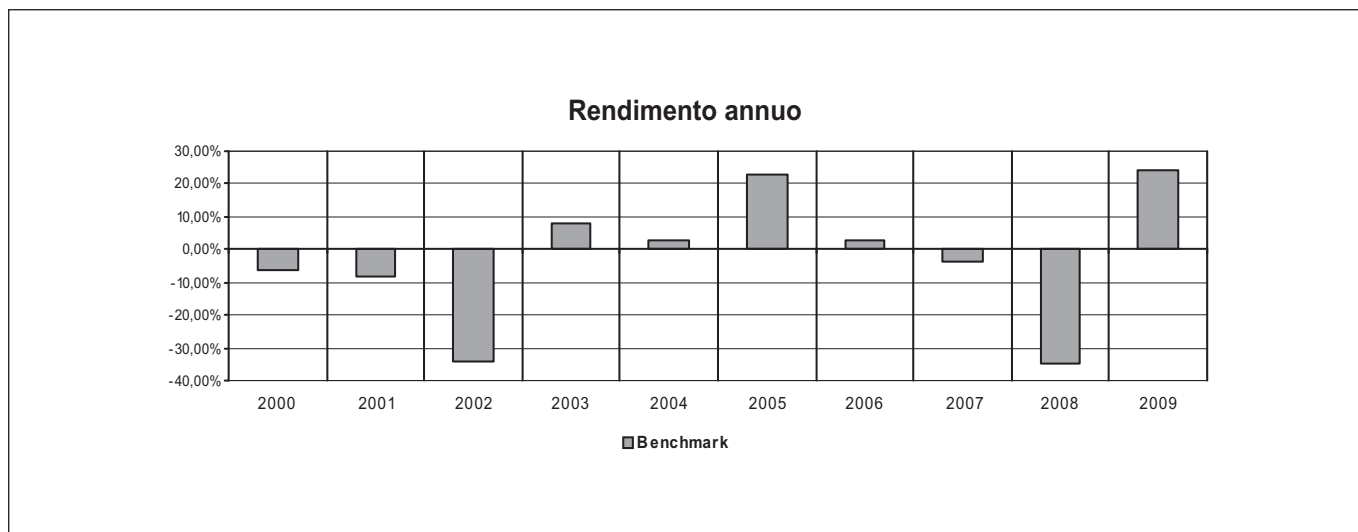
Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E AZIONARIO EUROPA
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	14/01/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	EUR 8.663.984
Valore della quota al 31/12/2009	6,53
Quota - parte retrocessa ai Distributori	50,7%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Fondo	—	—
Benchmark	-8,68%	2,81%

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

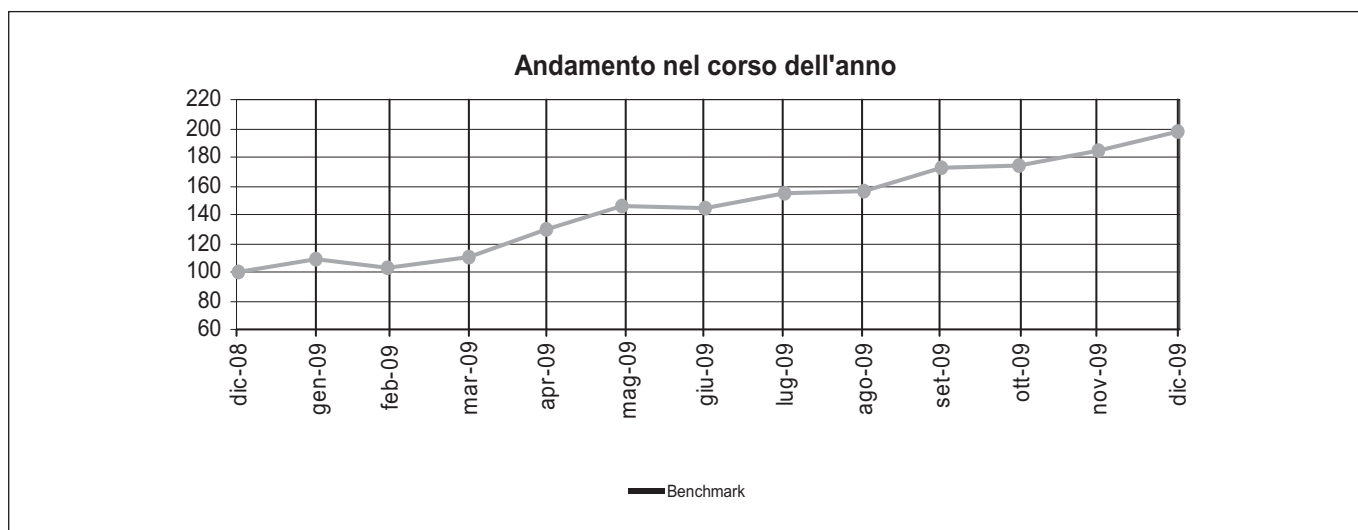
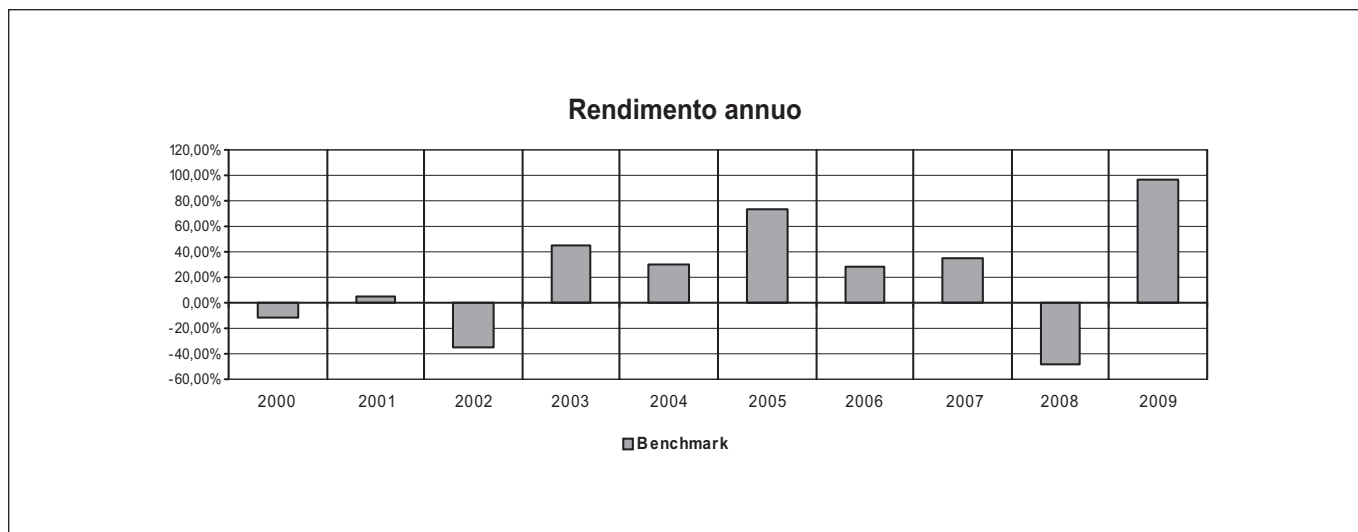
Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E AZIONARIO AMERICA
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	06/02/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	3.774.178
Valore della quota al 31/12/2009	5,95
Quota - parte retrocessa ai Distributori	50,8%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Fondo	—	—
Benchmark	-7,92%	-0,34%

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

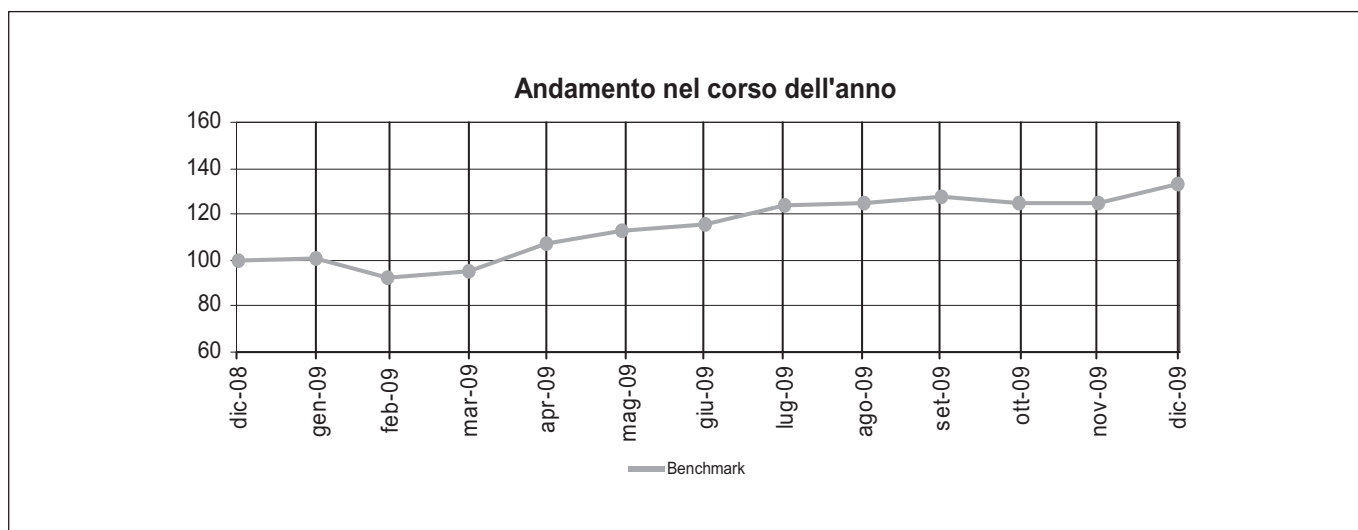
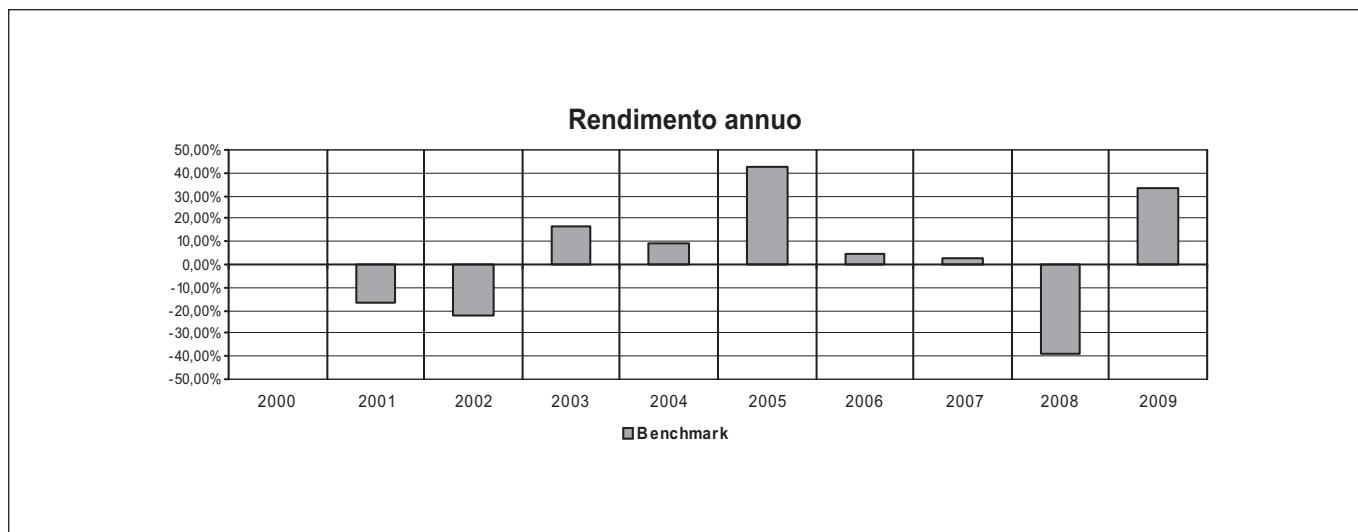
Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	31/03/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	2.828.727
Valore della quota al 31/12/2009	8,47
Quota - parte retrocessa ai Distributori	48,1%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Fondo	—	—
Benchmark	11,03%	24,82%

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

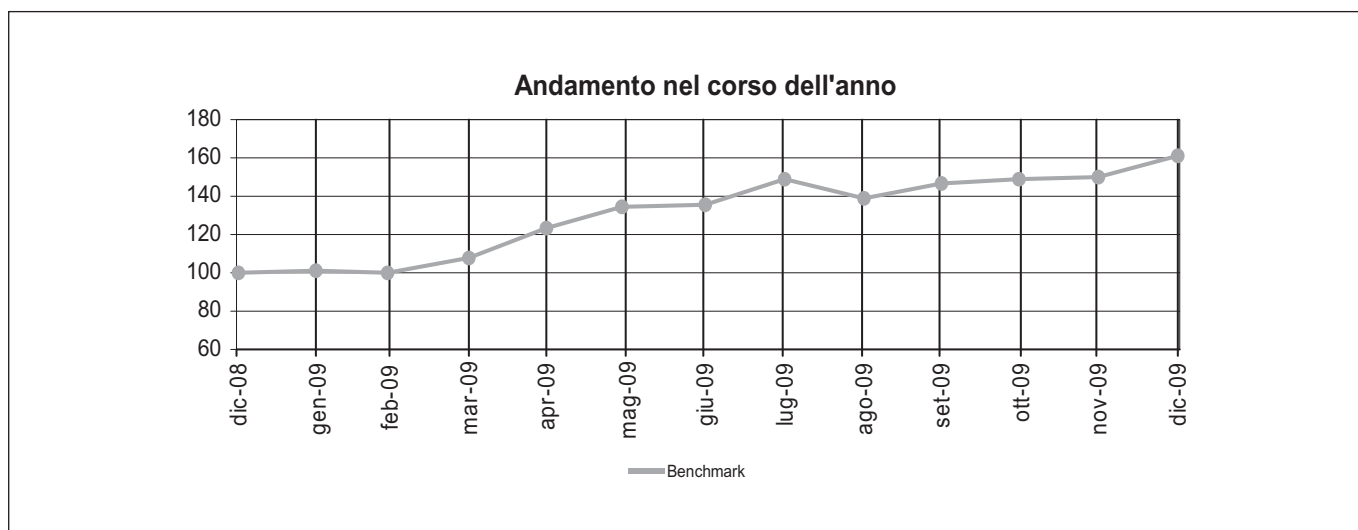
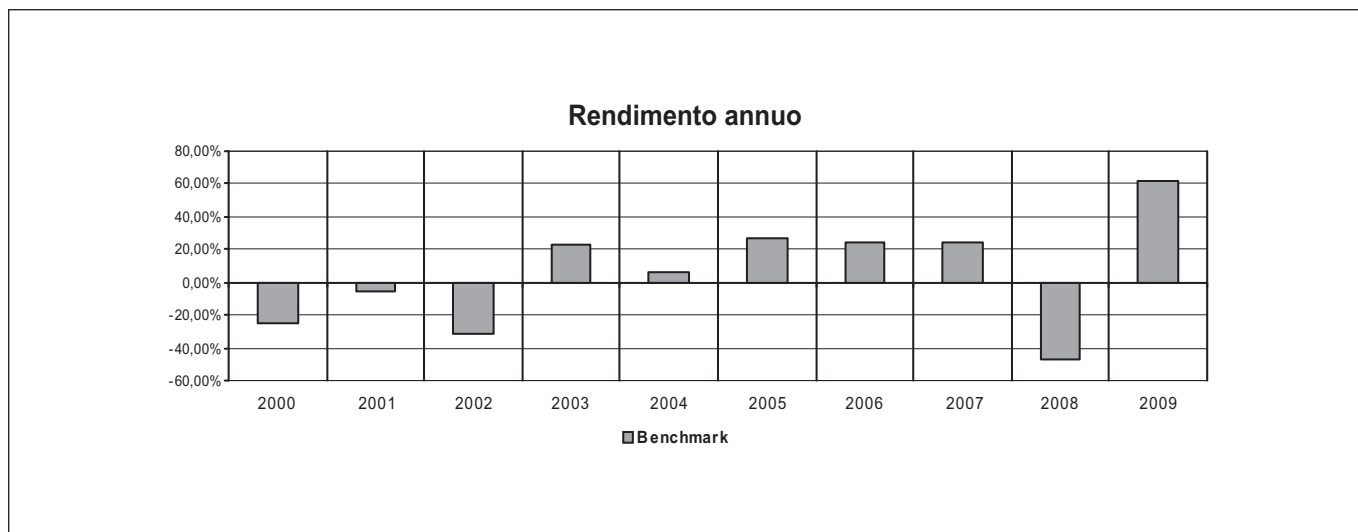
Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	25/02/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	685.784
Valore della quota al 31/12/2009	6,64
Quota - parte retrocessa ai Distributori	49,4%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Fondo	—	—
Benchmark	-5,63%	4,48%

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

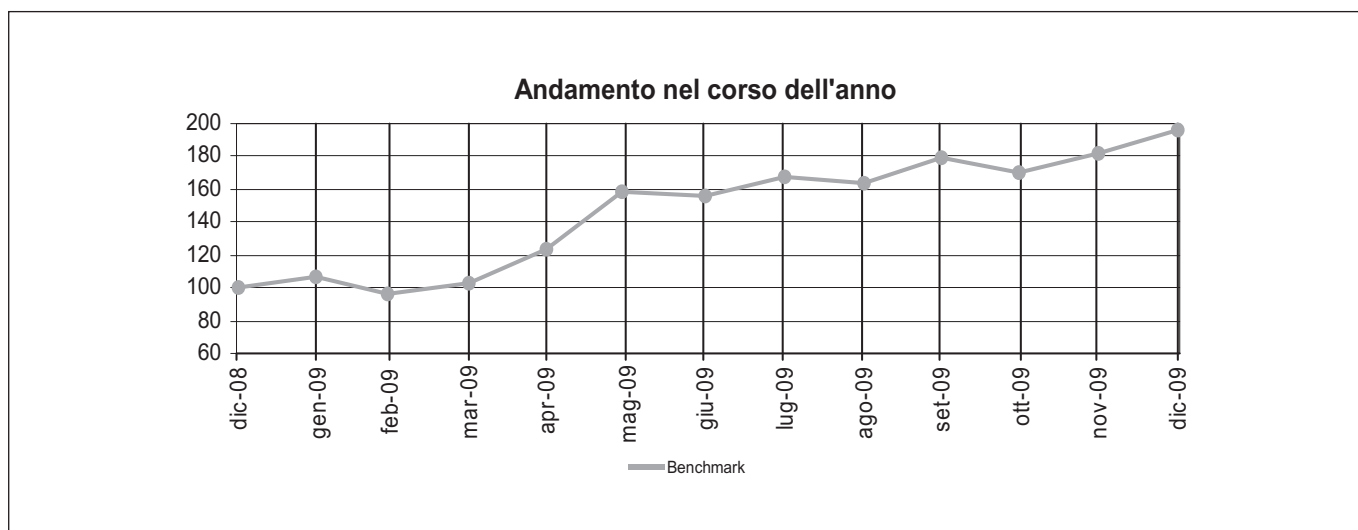
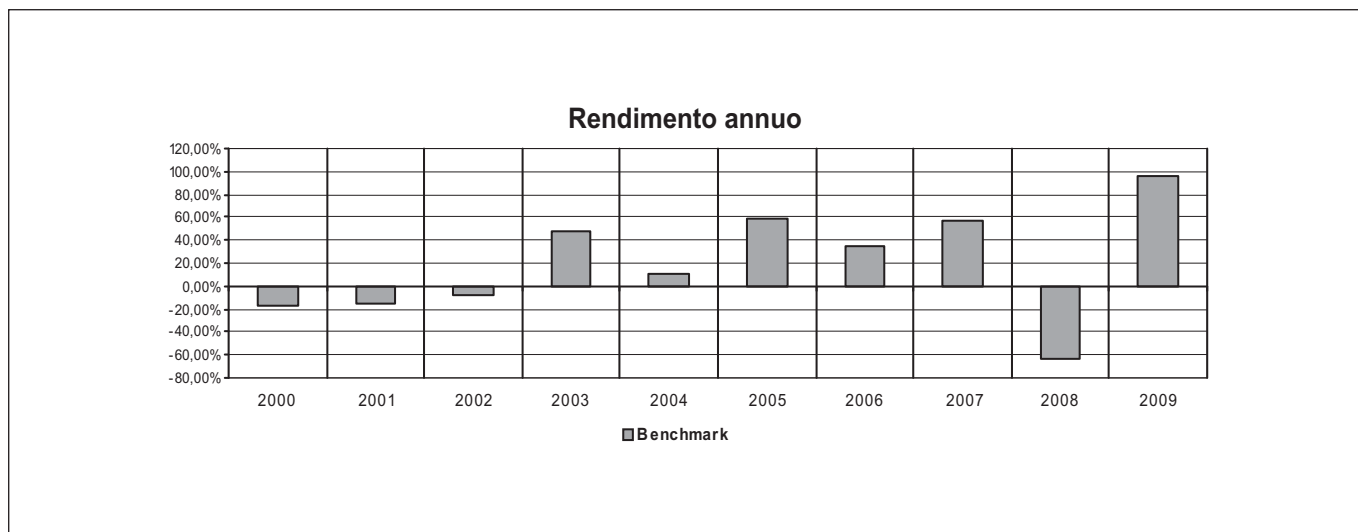
Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E AZIONARIO CINA
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	18/02/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	3.518.909
Valore della quota al 31/12/2009	7,59
Quota - parte retrocessa ai Distributori	45,7%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Fondo	—	—
Benchmark	2,08%	10,87%

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

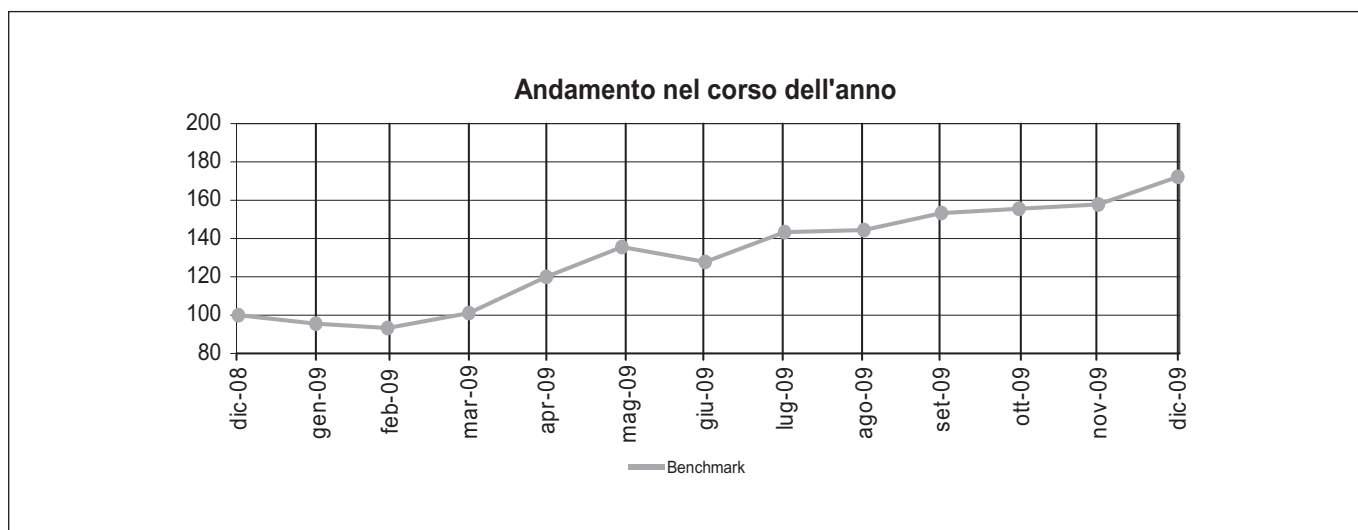
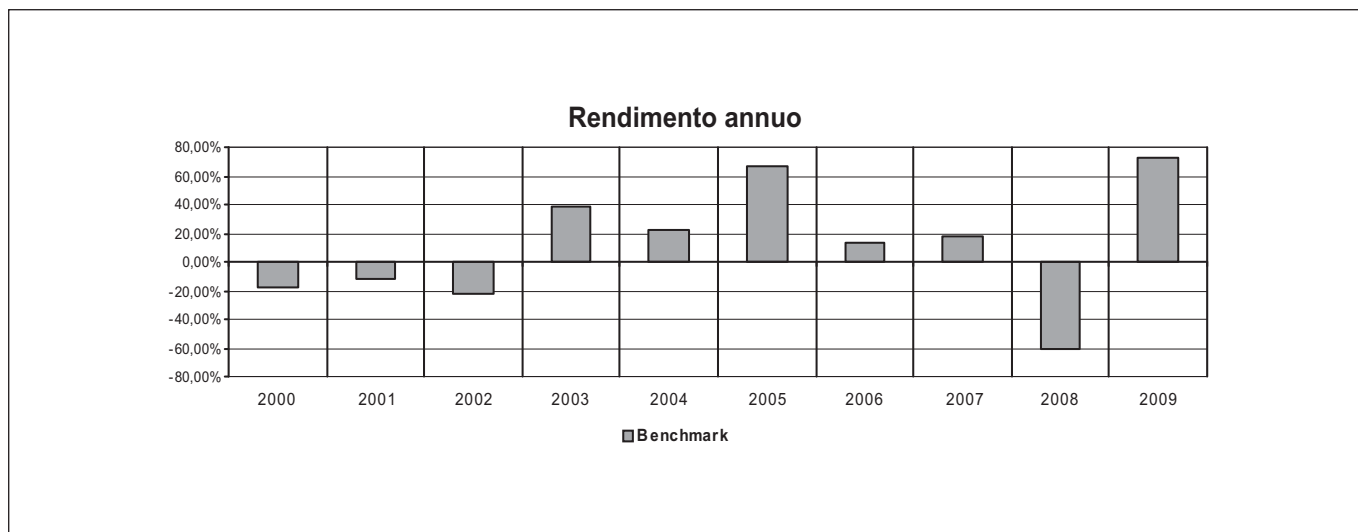
Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E AZIONARIO INDIA
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	12/02/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	4.567.051
Valore della quota al 31/12/2009	8,76
Quota - parte retrocessa ai Distributori	46,3%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Fondo	—	—
Benchmark	4,50%	19,57%

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

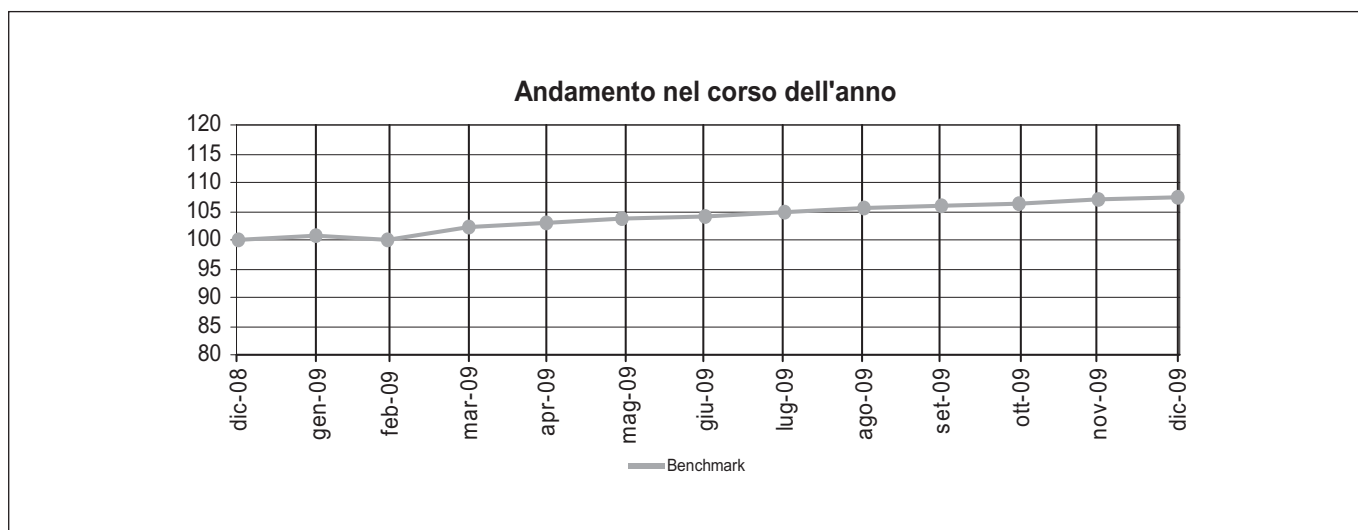
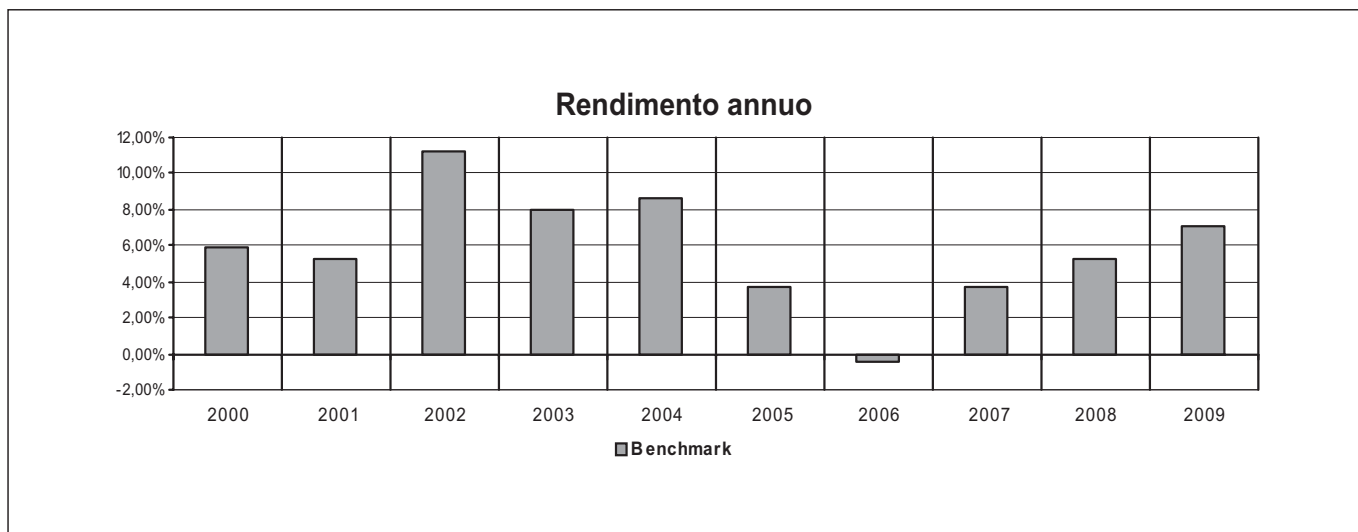
Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	16/02/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	2.387.839
Valore della quota al 31/12/2009	9,47
Quota - parte retrocessa ai Distributori	49,1%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Fondo	—	—
Benchmark	-7,64%	8,20%

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

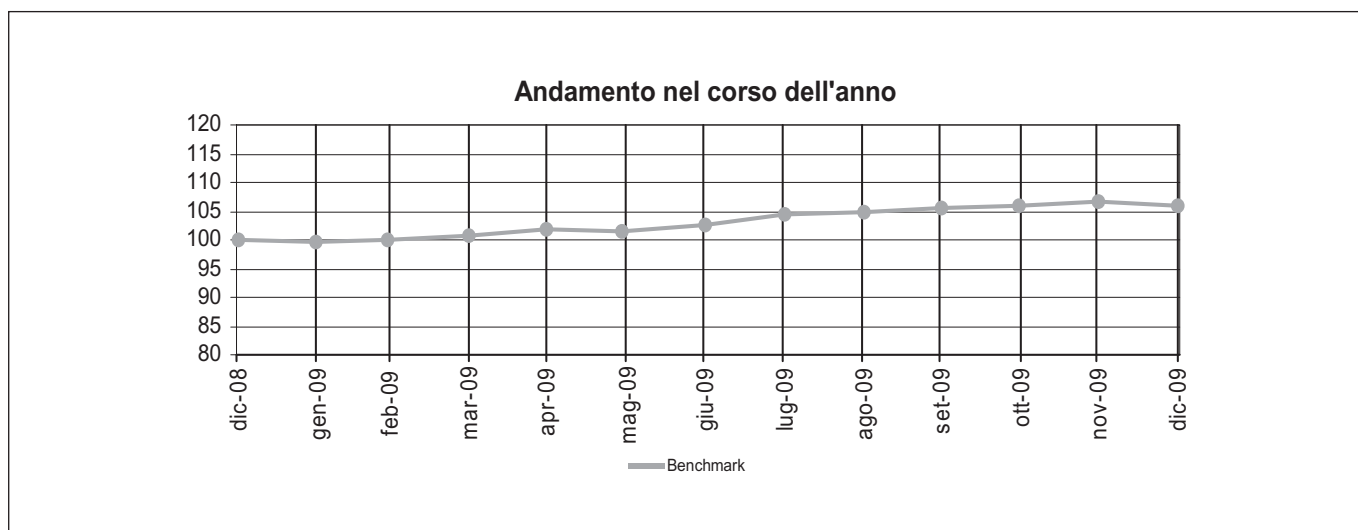
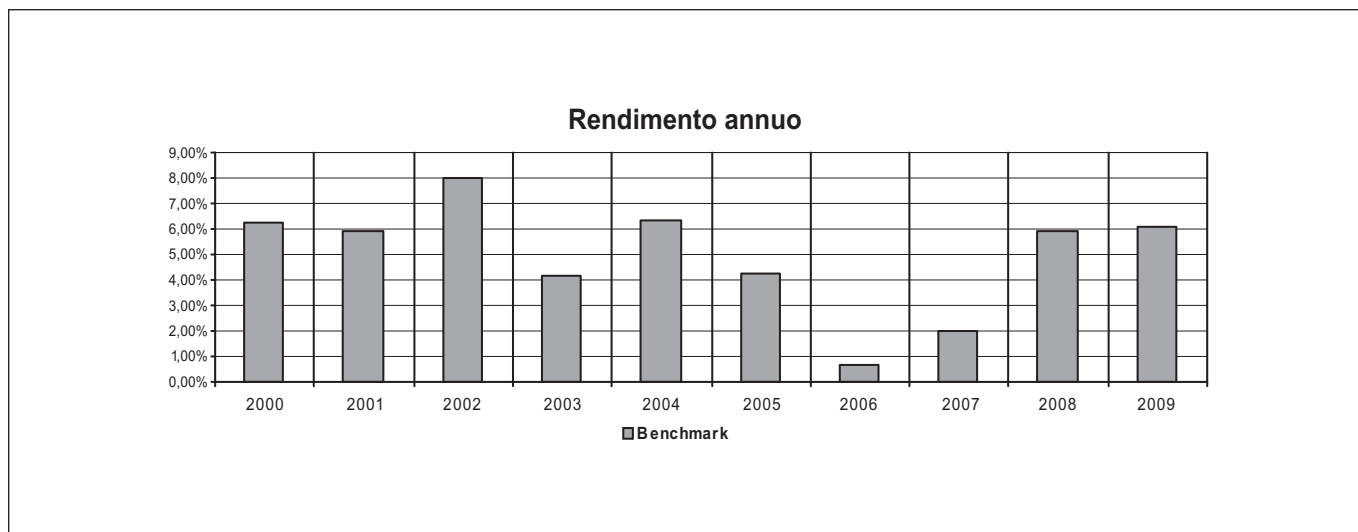
Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E INFLAZIONE PIÙ
Gestore della Proposta d'investimento	PIMCO Europe Ltd
Data inizio operatività	30/01/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	EUR 46.137.136
Valore della quota al 31/12/2009	5,66
Quota - parte retrocessa ai Distributori	54,5%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Fondo	—	—
Benchmark	5,30%	3,80%

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

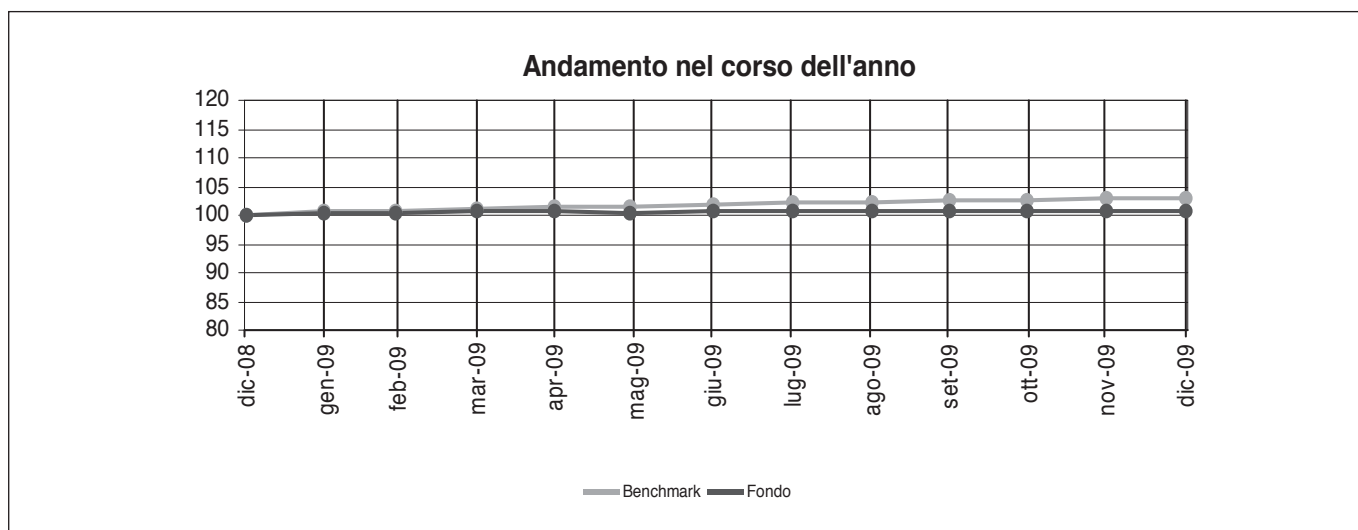
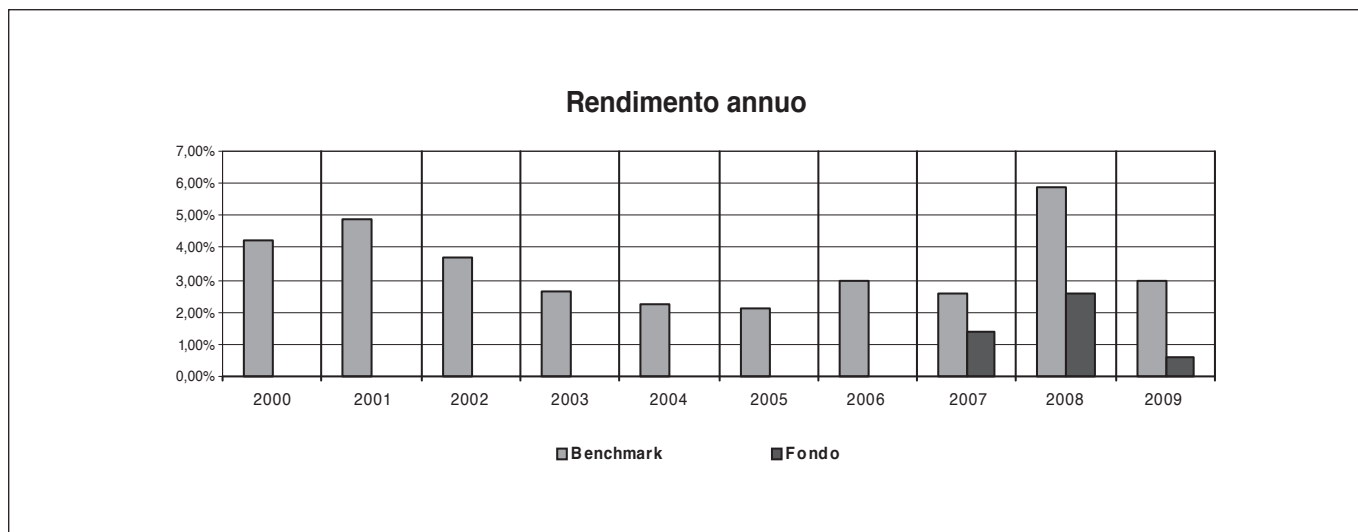
Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	15/01/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	13.101.721
Valore della quota al 31/12/2009	5,23
Quota - parte retrocessa ai Distributori	56,9%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Fondo	—	—
Benchmark	4,67%	3,78%

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

Nome della Proposta d'investimento	CU A MONETARIO
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	15/05/2007
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	1.101.442
Valore della quota al 31/12/2009	5,23
Quota - parte retrocessa ai Distributori	102,1%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Fondo	1,51%	—
Benchmark	3,79%	3,29%

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

Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E STRATEGIA 20
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	14/01/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	19.194.834
Valore della quota al 31/12/2009	5.27
Quota - parte retrocessa ai Distributori	57,1%

CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST	
Volatilità media annua attesa	4,5%
Volatilità della Quota del fondo nell'ultimo anno solare	2,65%

Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E STRATEGIA 30
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	14/01/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	10,709,257
Valore della quota al 31/12/2009	5,33
Quota - parte retrocessa ai Distributori	55,7%

CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST	
Volatilità media annua attesa	5,2%
Volatilità della Quota del fondo nell'ultimo anno solare	3,27%

Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E STRATEGIA 40
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	15/01/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	8.024.165
Valore della quota al 31/12/2009	5,42
Quota - parte retrocessa ai Distributori	55,1%

CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST	
Volatilità media annua attesa	6,2%
Volatilità della Quota del fondo nell'ultimo anno solare	4,41%

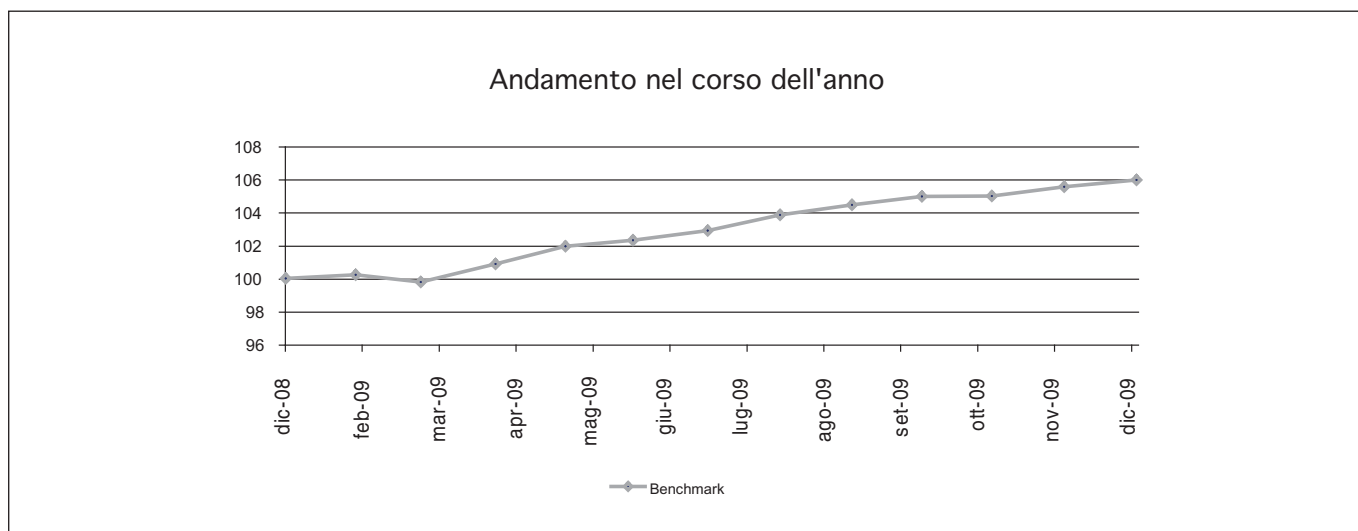
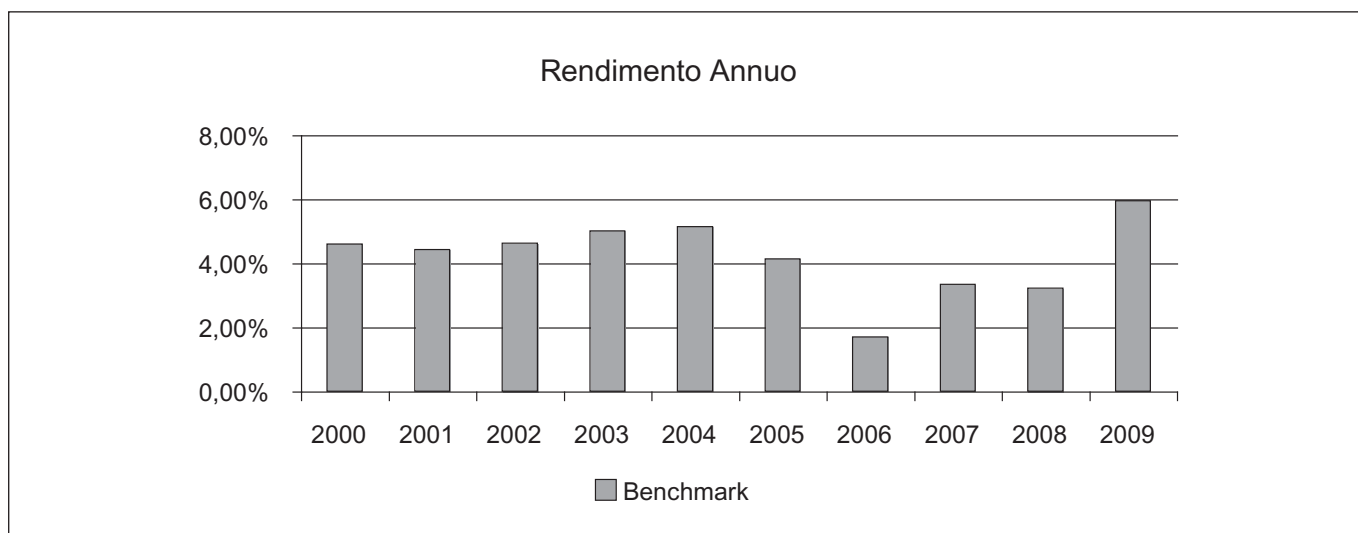
Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E STRATEGIA 50
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	15/01/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	7.445.732
Valore della quota al 31/12/2009	5,62
Quota - parte retrocessa ai Distributori	55,1%

CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST	
Volatilità media annua attesa	7,6%
Volatilità della Quota del fondo nell'ultimo anno solare	5,83%

Nome della Proposta d'investimento	AVIVA E STRATEGIA 70
Gestore della Proposta d'investimento	Pioneer Investment Management SGRpA
Data inizio operatività	14/01/2009
Durata prevista	Non prevista
Valuta	EUR
Patrimonio Netto al 31/12/2009	7.146.184
Valore della quota al 31/12/2009	5,83
Quota - parte retrocessa ai Distributori	53,0%

CONFRONTO TRA LA VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA E LA VOLATILITÀ EX POST	
Volatilità media annua attesa	10,6%
Volatilità della Quota del fondo nell'ultimo anno solare	8,80%

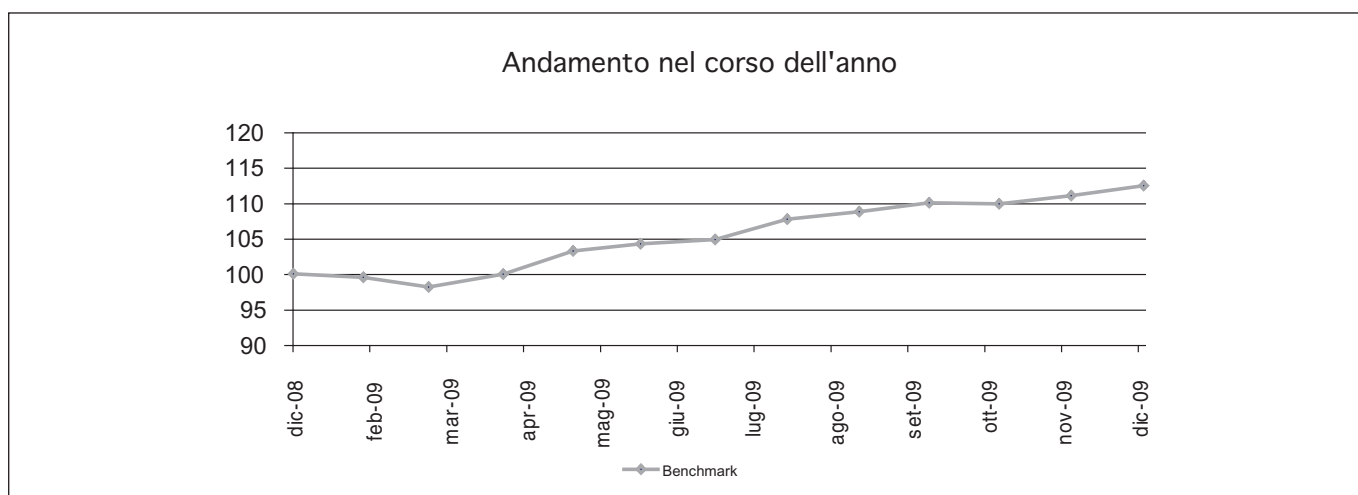
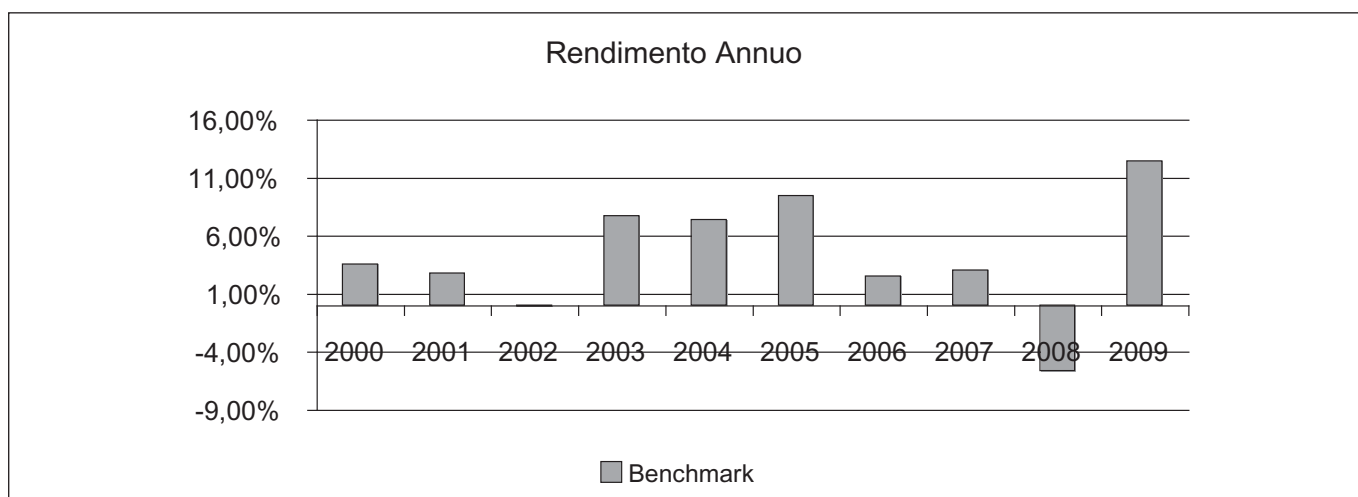
Nome della Combinazione	COMBINAZIONE LIBERA CAUTA
Gestore della combinazione	Pioneer Investment Management SGRpA
Categoria	Obbligazionario Misto Area Euro
Benchmark	11% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC 50% JP MORGAN CASH EMU 6M 4% ML EMU CORPORATE LARGE CAP 30% BARCLAYS EURO GOV INFL-LINKED BOND 1-10 Y 5% MSCI WORLD
Grado di rischio	Medio
Data inizio operatività	22/01/2010
Durata della combinazione	Non prevista
Valuta	Euro
Patrimonio Netto al 31/12/2008	—
Valore della quota al 31/12/2008	—
Quota - parte retrocessa ai Distributori	65,5%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Combinazione libera	—	—
Benchmark	4,16%	3,66%

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

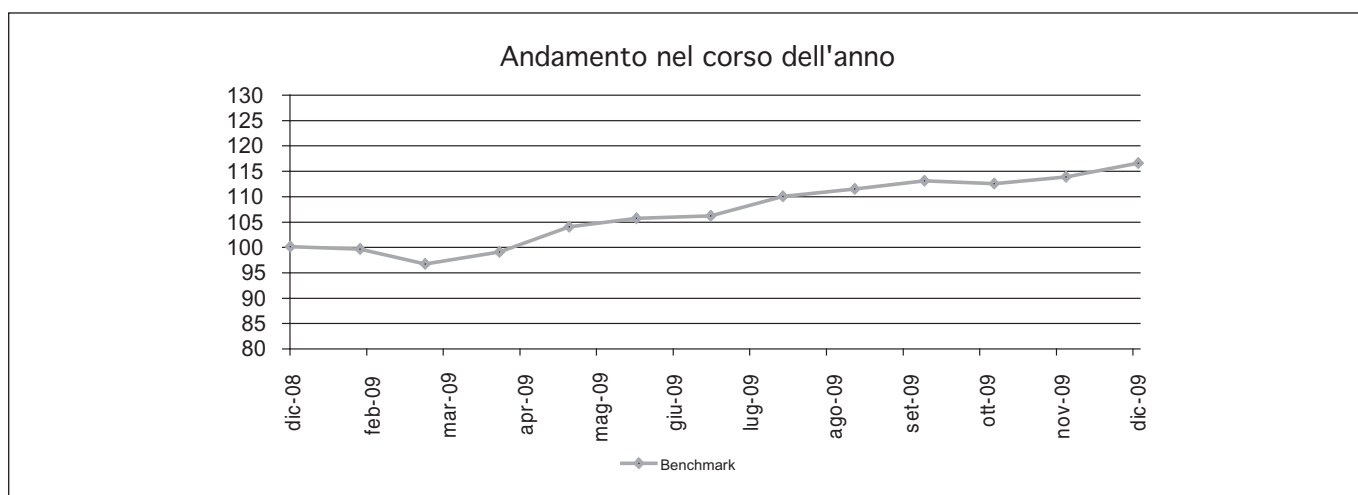
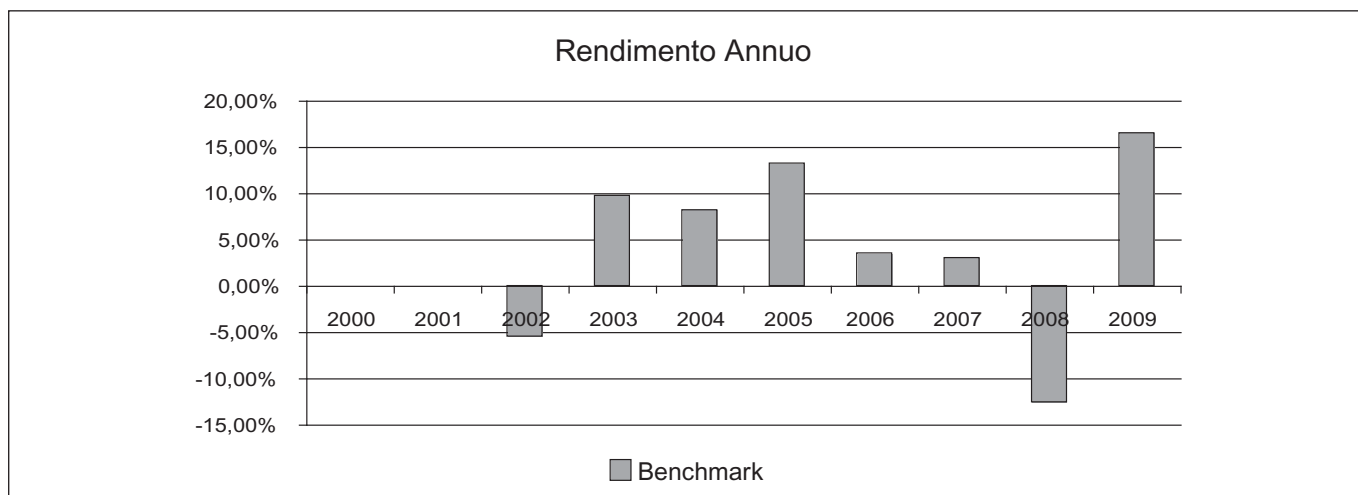
Nome della Combinazione	COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE
Gestore della combinazione	—
Categoria	Obbligazionario Misto Area Euro
Benchmark	30% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC 19% JP MORGAN CASH EMU 6M 11% ML EMU CORPORATE LARGE CAP 20% BARCLAYS EURO GOV INFL-LINKED BOND 1-10 Y 5% MSCI EUROPE 10% MSCI NORTH AMERICA 5% MSCI EMERGING MARKETS EUROPE & MIDDLE EAST
Grado di rischio	Medio alto
Data inizio operatività	22/01/2010
Durata della combinazione	Non prevista
Valuta	Euro
Patrimonio Netto al 31/12/2008	—
Valore della quota al 31/12/2008	—
Quota - parte retrocessa ai Distributori	57,5%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Combinazione libera	—	—
Benchmark	3,01%	4,16%

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

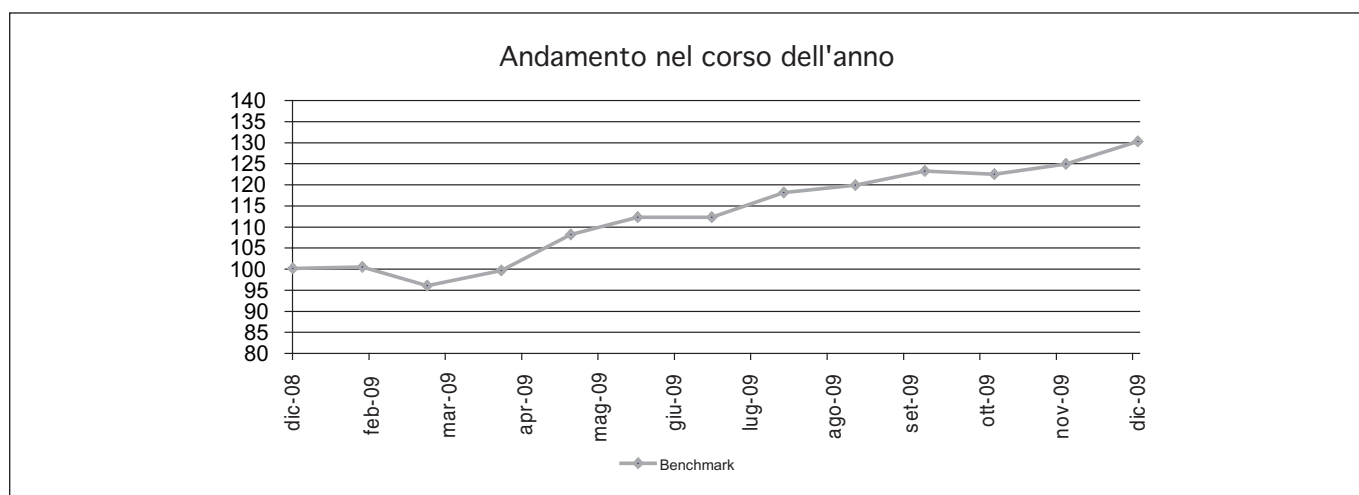
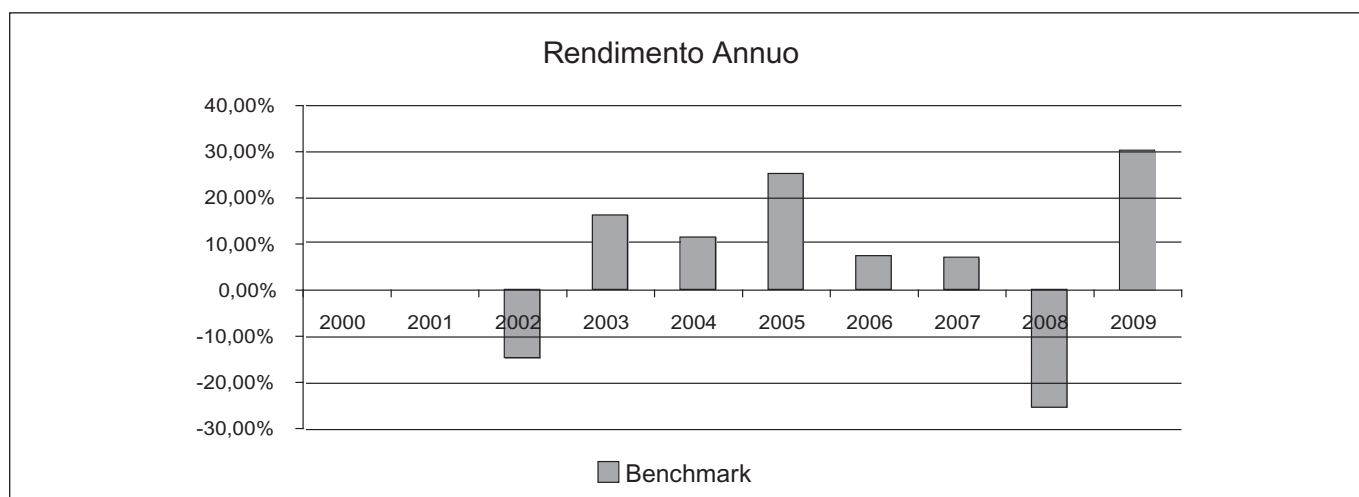
Nome della Combinazione	COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA
Gestore della combinazione	—
Categoria	Bilanciato Obbligazionario
Benchmark	5% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC 3% JP MORGAN CASH EMU 6M 2% ML EMU CORPORATE LARGE CAP 30% BARCLAYS EURO GOV INFL-LINKED BOND 1-10 Y 10% MSCI EUROPE 20% MSCI NORTH AMERICA 10% MSCI EMERGING MARKETS EUROPE & MIDDLE EAST 10% MSCI AC ASIA PACIFIC 10% MSCI LATIN AMERICA
Grado di rischio	Medio alto
Data inizio operatività	22/01/2010
Durata della combinazione	Non prevista
Valuta	Euro
Patrimonio Netto al 31/12/2008	—
Valore della quota al 31/12/2008	—
Quota - parte retrocessa ai Distributori	55,0%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Combinazione libera	—	—
Benchmark	1,62%	4,24%

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

Nome della Combinazione	COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA
Gestore della combinazione	—
Categoria	Bilanciato azionario
Benchmark	5% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC 3% JP MORGAN CASH EMU 6M 2% ML EMU CORPORATE LARGE CAP 30% BARCLAYS EURO GOV INFL-LINKED BOND 1-10 Y 10% MSCI EUROPE 20% MSCI NORTH AMERICA 10% MSCI EMERGING MARKETS EUROPE & MIDDLE EAST 10% MSCI AC ASIA PACIFIC 10% MSCI LATIN AMERICA
Grado di rischio	Alto
Data inizio operatività	22/01/2010
Durata della combinazione	Non prevista
Valuta	Euro
Patrimonio Netto al 31/12/2008	—
Valore della quota al 31/12/2008	—
Quota - parte retrocessa ai Distributori	53,1%



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI
Combinazione libera	—	—
Benchmark	1,21%	6,84%

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

Nome della Combinazione	DATA TARGET_MIX_3
Gestore della Combinazione	-
Categoria	da Obbligazionario Puro a Bilanciato Azionario
Grado di rischio	Medio alto
Data inizio operatività	22/01/2010
Durata della Combinazione	Non prevista
Valuta	Euro
Patrimonio Netto al 31/12/2008	-
Valore della quota al 31/12/2008	-
Quota - parte retrocessa ai Distributori	60,6%

Nome della Combinazione	DATA TARGET_AZIONARIO_6
Gestore della Combinazione	-
Categoria	da Obbligazionario Puro a Azionario Internazionale
Grado di rischio	Alto
Data inizio operatività	22/01/2010
Durata della Combinazione	Non prevista
Valuta	Euro
Patrimonio Netto al 31/12/2008	-
Valore della quota al 31/12/2008	-
Quota - parte retrocessa ai Distributori	52,4%

Nome della Combinazione	DATA TARGET_OBBLIGAZIONARIO_3
Gestore della Combinazione	-
Categoria	da Azionario Internazionale a Obbligazionario Puro
Grado di rischio	Alto
Data inizio operatività	22/01/2010
Durata della Combinazione	Non prevista
Valuta	Euro
Patrimonio Netto al 31/12/2008	-
Valore della quota al 31/12/2008	-
Quota - parte retrocessa ai Distributori	55,8%

Nome della Combinazione	DATA TARGET_MIX_6
Gestore della Combinazione	-
Categoria	da Azionario Internazionale d Bilanciato Obbligazionario
Grado di rischio	Alto
Data inizio operatività	22/01/2010
Durata della Combinazione	Non prevista
Valuta	Euro
Patrimonio Netto al 31/12/2008	-
Valore della quota al 31/12/2008	-
Quota - parte retrocessa ai Distributori	53,6%

TOTAL EXPENSES RATIO (TER): COSTI EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE

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

Di seguito è riportato il TER per il triennio 2007-2009 solo per i Fondi CU A MONETARIO.

Per i Fondi Interni istituiti nel corso dell'anno 2009 il TER per l'anno 2009 è stato calcolato non per l'intero anno solare ma dalla data di inizio operatività dei Fondi al 31/12/2009.

Per quanto riguarda le Combinazioni Libere, il TER dovrebbe essere determinato calcolando una media ponderata tra i TER relativi ai singoli Fondi Interni che compongono le Combinazioni stesse, ma dato che i Fondi Interni sono di nuova istituzione non è possibile riportare tale dato.

FONDO INTERNO CU A MONETARIO

Costi e Spese a carico del Fondo		2007	2008	2009
Commissioni	Totale	0,70%	1,20%	1,20%
	Di gestione	0,70%	1,20%	1,20%
	Di incentivo	-	-	-
TER degli OICR sottostanti		-	-	-
Spese di amministrazione e custodia		0,08%	0,053%	0,01%
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		-	-	-
Altri oneri		-	0,03%	0,05%
Totale		0,80%	1,28%	1,26%

FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 20

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,54%
	Di gestione	1,54%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,50%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		2,05%

FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 30

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,54%
	Di gestione	1,54%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,54%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		2,09%

FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 40

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,59%
	Di gestione	1,59%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,59%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		2,18%

FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 50

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,69%
	Di gestione	1,69%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,65%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		2,34%

FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 70

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,69%
	Di gestione	1,69%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,73%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		2,42%

FONDO INTERNO AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,44%
	Di gestione	1,44%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,36%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		0,03%
Totale		1,83%

FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	2,02%
	Di gestione	2,02%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		1,00%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		3,02%

FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO EUROPA

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	2,02%
	Di gestione	2,02%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		1,06%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		3,08%

FONDO INTERNO AVIVA E INFLAZIONE PIÙ

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,50%
	Di gestione	1,50%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,50%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		2,00%

FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO AMERICA

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,89%
	Di gestione	1,89%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,98%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		2,87%

FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,78%
	Di gestione	1,78%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		1,07%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		2,87%

FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,59%
	Di gestione	1,59%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		1,13%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		0,05%
Totale		2,78%

FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO INDIA

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,86%
	Di gestione	1,86%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		1,25%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		0,03%
Totale		3,15%

FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,84%
	Di gestione	1,84%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		1,07%
Spese di amministrazione e custodia		0,01%
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		0,04%
Totale		2,96%

FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO CINA

Costi e Spese a carico del Fondo		2009
Commissioni	Totale	1,83%
	Di gestione	1,83%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		1,31%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		3,14%

COMBINAZIONE LIBERA CAUTA

Costi e Spese a carico della Combinazione		2009
Commissioni	Totale	1,38%
	Di gestione	1,38%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,27%
Spese di amministrazione e custodia		0,01%
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		0,03%
Totale		1,68%

COMBINAZIONE PRUDENTE

Costi e Spese a carico della Combinazione		2009
Commissioni	Totale	1,54%
	Di gestione	1,54%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,50%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		0,02%
Totale		2,06%

COMBINAZIONE BILANCIATA

Costi e Spese a carico della Combinazione		2009
Commissioni	Totale	1,62%
	Di gestione	1,62%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,63%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		0,01%
Totale		2,27%

COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA

Costi e Spese a carico della Combinazione		2009
Commissioni	Totale	1,70%
	Di gestione	1,70%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,81%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		0,01%
Totale		2,53%

COMBINAZIONE DATA TARGET_MIX_3

Costi e Spese a carico della Combinazione		2009
Commissioni	Totale	1,44%
	Di gestione	1,44%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,38%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		0,02%
Totale		1,84%

COMBINAZIONE DATA TARGET_AZIONARIO_6

Costi e Spese a carico della Combinazione		2009
Commissioni	Totale	1,46%
	Di gestione	1,46%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,37%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		0,04%
Totale		1,86%

COMBINAZIONE TARGET_OBBLIGAZIONARIO_3

Costi e Spese a carico della Combinazione		2009
Commissioni	Totale	1,98%
	Di gestione	1,98%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,95%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		2,93%

COMBINAZIONE TARGET_MIX_6

Costi e Spese a carico della Combinazione		2009
Commissioni	Totale	2,01%
	Di gestione	2,01%
	Di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti		0,98%
Spese di amministrazione e custodia		-
Spese revisione e certificazione del patrimonio del Fondo		-
Spese legali e giudiziarie		-
Spese di pubblicazione		-
Altri oneri		-
Totale		2,99%

Annotazioni:

- Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.
- I Fondi Interni investono oltre il 10% del totale dell'attivo in OICR (tranne il fondo CU A MONETARIO). Per la determinazione del "TER degli OICR sottostanti" sono state utilizzate le commissioni di gestione di detti OICR in luogo dei rispettivi TER nel caso in cui questi ultimi non siano stati disponibili alla data di redazione della presente Parte II.
- La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dei Fondi Interni, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dai Fondi Interni.
- Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'investitore-contrante, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I del Prospetto d'Offerta, Sezione C, paragrafo 18.1. "COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE".

ALTRE INFORMAZIONI

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

PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA ALTRE INFORMAZIONI

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

Data di deposito in Consob della Parte III: 31/03/2010

Data di validità della Parte III: dal 01/04/2010

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

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

L'Impresa di Assicurazione è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale n. 18240 del 28/07/1989, (Gazzetta Ufficiale nr. 186 del 10/08/1989), Registro Imprese di Milano n. 09269930153. L'Impresa di Assicurazione è iscritta all'albo dei Gruppi Assicurativi al n. 038.00008 e all'Albo delle Imprese di Assicurazione n. 1.00081.

L'Impresa di Assicurazione svolge le seguenti attività:

- assicurazioni sulla durata della vita umana (Ramo I);
- assicurazioni, di cui ai rami I e II, le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento (Ramo III);
- assicurazioni Malattia ed assicurazioni contro il rischio di non autosufficienza che siano garantite mediante contratti di lunga durata, non rescindibili, per il rischio di invalidità grave dovuta a malattia o a infortunio o a longevità (Ramo IV);
- operazioni di capitalizzazione (Ramo V);
- operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'Erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa (Ramo VI).

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

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 55.000 dipendenti al servizio di 50 milioni di clienti.

Aviva è presente in Italia dal 1921 e attualmente opera con 11 compagnie di assicurazioni e circa 540 dipendenti. Il gruppo è attivo sul territorio italiano grazie a 650 agenti e brokers, 6.200 sportelli bancari e 6.800 promotori finanziari che commercializzano una gamma strutturata di soluzioni assicurative vita e danni.

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

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

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

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

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 E LE COMBINAZIONI LIBERE

Di seguito si riporta la data d'istituzione e l'eventuali variazioni nella politica di investimento seguita da ciascun Fondo:

DENOMINAZIONE FONDI INTERNI	DATA DI ISTITUZIONE	MODIFICHE ALLA POLITICA D'INVESTIMENTO
AVIVA E STRATEGIA 20	14/01/09	nessuna
AVIVA E STRATEGIA 30	14/01/09	nessuna
AVIVA E STRATEGIA 40	15/01/09	nessuna
AVIVA E STRATEGIA 50	15/01/09	nessuna
AVIVA E STRATEGIA 70	14/01/09	nessuna
AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO	15/01/09	nessuna
AVIVA E AZIONARIO EUROPA	14/01/09	nessuna
AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE	14/01/09	nessuna
AVIVA E INFLAZIONI PIU'	30/01/09	nessuna
AVIVA E AZIONARIO AMERICA	06/02/09	nessuna
AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA	31/03/09	nessuna
AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO	16/02/09	nessuna
AVIVA E AZIONARIO CINA	18/02/09	nessuna
AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE	25/02/09	nessuna
AVIVA E AZIONARIO INDIA	12/02/09	nessuna
CU A MONETARIO	10/11/05	Il 1 novembre 2007 il Fondo ha adottato, per il rispettivo benchmark, gli indici azionari nella versione "total return", vale a dire con il reinvestimento dei dividendi

Solo alcune delle Proposte d'investimento finanziario collegate al Contratto prevedono un Benchmark; nella tabella sottostante si riporta la composizione dei Benchmark delle Proposte d'investimento finanziario che lo prevedono ed una descrizione degli indici finanziari che li compongono.

DENOMINAZIONE DELLA PROPOSTA D'INVESTIMENTO	COMPOSIZIONE DEL BENCHMARK
AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO_UZ7_215	55% JP Morgan Global Govt Bond Emu Lc 25% JP Morgan Cash Emu 6m 20% ML EMU Corporate Large Cap
AVIVA E AZIONARIO EUROPA_UZ7_211	100% MSCI Europe
AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE_UZ7_212	100% MSCI World
CU A MONETARIO_UZ7_184	100% JP Morgan Cash Emu 6m
AVIVA E INFLAZIONI PIU'_UZ7_222	100% Barclays Euro Government Inflation-linked bond 1-10 anni
AVIVA E AZIONARIO AMERICA_UZ7_216	100% MSCI North America
AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA_UZ7_218	100% MSCI Latin America
AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE_UZ7_217	100% MSCI AC Asia Pacific
AVIVA E AZIONARIO INDIA_UZ7_219	100% MSCI India
AVIVA E AZIONARIO CINA_UZ7_220	100% MSCI AC Golden Dragon

AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO_UZ7_221	100% MSCI Emerging Markets Europe& Middle East
COMBINAZIONE LIBERA CAUTA_UZ7_CL30	11% JP Morgan Global Govt Bond Emu Lc 50% JP Morgan Cash Emu 6m 4% ML EMU Corporate Large Cap 30% Barclays Euro Government Inflation-linked bond 1-10 anni 5% MSCI World
COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE_UZ7_CL31	30% JP Morgan Global Govt Bond Emu Lc 19% JP Morgan Cash Emu 6m 11% ML EMU Corporate Large Cap 20% Barclays Euro Government Inflation-linked bond 1-10 anni 5% MSCI Europe 10% MSCI North America 5% MSCI Emerging Markets Europe& Middle East
COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA_UZ7_CL32	19% JP Morgan Global Govt Bond Emu Lc 9% JP Morgan Cash Emu 6m 7% ML EMU Corporate Large Cap 30% Barclays Euro Government Inflation-linked bond 1-10 anni 10% MSCI Europe 15% MSCI North America 5% MSCI Emerging Markets Europe& Middle East 5% MSCI AC Asia Pacific
COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA_UZ7_CL33	5% JP Morgan Global Govt Bond Emu Lc 3% JP Morgan Cash Emu 6m 2% ML EMU Corporate Large Cap 30% Barclays Euro Government Inflation-linked bond 1-10 anni 10% MSCI Europe 20% MSCI North America 10% MSCI Emerging Markets Europe& Middle East 10% MSCI AC Asia Pacific 10% MSCI Latin America

DENOMINAZIONE DELL'INDICE	DESCRIZIONE
JP MORGAN CASH EMU 6M	<p>È un indice rappresentativo delle performance degli euro-depositi con scadenza pari a sei mesi denominati in Euro. L'indice prevede il reinvestimento delle cedole.</p> <p>L'indice viene ribilanciato con periodicità giornaliera.</p> <p>La valuta di denominazione dell'indice è l'Euro.</p> <p>La serie storica dell'indice è disponibile dal Gennaio 1997.</p> <p>L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sui principali information provider, Bloomberg, Reuters, Datastream (codice identificativo su Bloomberg JPCAEU6M).</p>

JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC	<p>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.</p> <p>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 (codice identificativo su Bloomberg: JPMGEMLC)</p>
ML EMU CORPORATE LARGE CAP	<p>L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 100 milioni di Euro da Società con rating "investment grade". Il controvalore minimo dei titoli in circolazione presenti nell'indice è almeno 100 milioni di Euro. I prezzi assunti per la denominazione dell'indice sono quelli di chiusura dei mercati comprensivi di rateo maturato.</p> <p>L'indice è disponibile giornalmente sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (codice identificativo su Bloomberg: ER00).</p>
MSCI EUROPE	<p>L'indice MSCI Europe – TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati azionari industrializzati dei paesi Europei (Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna). L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari, successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR.</p> <p>È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari Europei selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi.</p> <p>Partenza dell'indice: 31/12/1969. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (Codice identificativo su Bloomberg NDDUE15).</p>
MSCI WORLD	<p>L'indice MSCI World – TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dei Paesi industrializzati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna, Stati Uniti).</p> <p>L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari statunitensi e successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR.</p> <p>È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante) delle variazioni dei singoli indici locali. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di esprimere meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero universo azionario in esame.</p> <p>La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi.</p> <p>Base dell'indice: 31/12/1969.</p> <p>L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (Ticker identificativo su Bloomberg NDDUWI)</p>

<p>BARCLAYS EURO GOVERNMENT INFLATION-LINKED BOND 1-10 ANNI</p>	<p>L'indice Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond misura le performance dei titoli governativi Europei legati all'inflazione. L'Indice include i titoli emessi dai paesi membri dell'Unione Monetaria Europea legati all'inflazione domestica o all'indice inflazionistico EMU-HICP. Il livello minimo di rating è A3/A- e include titoli obbligazionari con scadenza tra 1 e 10 anni e valore di emissione pari o superiore a 500 milioni di euro (ticker Bloomberg BEIL3T).</p>
<p>MSCI NORTH AMERICA</p>	<p>L'indice MSCI North America – TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei titoli azionari dei paesi dell'area nord americana (USA e Canada) con un obiettivo di copertura dell'85% della capitalizzazione di mercato. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari, successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. Partenza dell'indice: 31/12/1969. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (codice identificativo su Bloomberg NDDUNA).</p>
<p>MSCI LATIN AMERICA</p>	<p>L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento del mercato azionario dell'America Latina con un obiettivo di copertura dell'85% della capitalizzazione di mercato. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari, successivamente convertito in Euro in base ai tassi di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (ticker Bloomberg NDUEEGFL).</p>
<p>MSCI AC ASIA PACIFIC</p>	<p>L'indice MSCI AC ASIA PACIFIC - TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei titoli azionari nei paesi dell'area Pacifico e dell'Estremo Oriente (Giappone, Australia, Nuova Zelanda, Hong Kong, Singapore, Cina, Corea, Taiwan, Malesia, Indonesia, Thailandia, Filippine) . L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in dollari, successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. Base dell'indice: 31/12/1998. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (Ticker identificativo su Bloomberg NDUEACAP).</p>

MSCI INDIA	L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento del mercato azionario indiano con un obiettivo di copertura dell'85% della capitalizzazione di mercato. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari, successivamente convertito in Euro in base ai tassi di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (ticker Bloomberg NDEUSIA).
MSCI AC GOLDEN DRAGON	L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento del mercato azionario della Cina, di Hong Kong e di Taiwan con un obiettivo di copertura dell'85% della capitalizzazione di mercato. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari, successivamente convertito in Euro in base ai tassi di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (ticket Bloomberg NDUEACGD).
MSCI EMERGING MARKETS EUROPE& MIDDLE EAST	L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati azionari dei paesi emergenti di Europa, Medio Oriente ed Africa con un obiettivo di copertura dell'85% della capitalizzazione di mercato. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in Dollari, successivamente convertito in Euro in base ai tassi di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (ticker Bloomberg NDUEEGFM).

3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Non sono previste garanzie finanziarie collegate ai Fondi Interni .

4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

L'Intermediario iscritto nell'elenco di cui all'Art. 109 del D.Lgs. 7 settembre 2005 nr. 209, che procede alla distribuzione del prodotto è Unicredit Banca S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Unicredit, sede legale e direzione generale Via Zamboni 20 - 40126 Bologna.

5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per l'esecuzione delle operazioni in OICR disposte per conto dei Fondi Interni, i Soggetti Incaricati della gestione (Pioneer Investment Management SGRpA e Pimco Europe LTD)) non si avvalgono di alcun operatore in quanto gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso sugli OICR sottostanti sono inviati direttamente ai Transfer Agent delle controparti.

Per l'esecuzione delle altre operazioni disposte per conto dei Fondi, le Società di Gestione si avvalgono dei principali operatori del mercato nazionale ed internazionale che offrono garanzie di elevata specializzazione sui singoli mercati di riferimento.

6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

L'assemblea ordinaria dei soci del 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, vale a dire fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009, l'incarico di revisione contabile e certificazione del bilancio della Aviva S.p.A. nonché del Rendiconto annuale del Fondo.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

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

L'Impresa di Assicurazione supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione di ciascun Fondo Interno.

L'Impresa di Assicurazione inoltre controlla ex post la coerenza del profilo di rischio dichiarato per ogni Proposta d'investimento finanziario collegata al Contratto, in particolare:

- verifica se i valori della volatilità dei rendimenti delle Proposte permangono per più di tre mesi consecutivi in una o più classi diverse da quella del grado di rischio originariamente deciso e riportato nel Prospetto d'offerta. La migrazione della classe di rischio interviene qualora l'esito di questo controllo sia costantemente positivo per più di tre mesi e, in tal caso, si procede all'aggiornamento del grado di rischio coerentemente con il nuovo intervallo in cui si è spostata la volatilità, assegnato secondo un criterio di prevalenza;
- effettua un controllo, per le Proposte con tipologia di gestione a Benchmark, anche rispetto alla classe gestionale inizialmente indicata nel Prospetto d'offerta. Nel caso in cui, infatti, dal confronto tra le volatilità dei rendimenti della Proposta e quelle del relativo Benchmark (delta-vol) emerga uno scostamento diverso da quello riportato nel Prospetto d'offerta per tre mesi consecutivi, si procederà all'aggiornamento della classe gestionale. L'analisi della delta-vol è utilizzata dall'Impresa di Assicurazione anche come segnalatore di una possibile incoerenza rispetto al Benchmark evidenziando l'opportunità di procedere ad un'analisi più approfondita.

Relativamente al soggetto al quale è stata affidata dall'Impresa di Assicurazione la gestione dei Fondi, la funzione di risk management di Pioneer Investment Management SGRpA controlla con cadenza settimanale l'aderenza della politica d'investimento dei Fondi con i modelli elaborati per la gestione del rischio, con particolare riferimento ad aspetti come i) la duration ponderata della componente obbligazionaria, ii) percentuali di investimento massimo in determinate aree geografiche e settori economici, iii) merito creditizio di emittenti societari, iv) presenza di titoli non quotati. Nel caso in cui le decisioni di investimento prese dal gestore portino a posizioni non comprese nei "range di oscillazione" fissati dalle tabelle dalla funzione di risk management, quest'ultima mette in atto le procedure previste dalla società di gestione per segnalare tali disallineamenti.

Relativamente al Fondo Aviva E Inflazione Più una volta che il Comitato degli Investimenti di Pimco Europe Ltd ha sviluppato le previsioni sui fattori di rischio globali, il Comitato di Asset Allocation implementa questi temi nel Fondo, secondo i seguenti passaggi:

1. tradurre le analisi del Comitato degli Investimenti in previsioni e probabilità per i fattori di rischio;
2. ottimizzare il mix di fattori di rischio, tenendo conto delle probabilità per evitare risultati estremi;
3. implementare le esposizioni (beta) attraverso gli strumenti più efficienti e sfruttando le analisi degli specialisti di PIMCO;
4. quantificare le esposizioni di rischio aggregate ed effettuare stress test sul portafoglio;
5. convalidare i risultati per garantire la coerenza con le visioni del Comitato degli Investimenti e ripetere il processo se necessario.

Le Proposte d'investimento finanziario denominate Data Target essendo un'esemplificazione delle possibili combinazioni di Fondi Interni ottenibili mediante l'adesione all'Opzione Data target, non sono autonomamente gestite dal punto di vista finanziario e non prevedono quindi una propria specifica tecnica di gestione dei rischi.

8. ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Di seguito sono riportati per ogni Combinazione Libera Data Target:

- la tabella che riporta gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario illustrata nella descrizione delle Combinazioni alla Sez. B.1 "INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO" della Parte I; questa simulazione riporta le probabilità determinate nel rispetto del principio di neutralità al rischio;
- due esemplificazioni che illustrano l'andamento dell'investimento nella Combinazione per ipotesi estreme di andamento dei mercati. Le due ipotesi, chiamate scenario negativo e scenario positivo, sono ottenute rispettivamente diminuendo ed aumentando, rispetto all'andamento dell'attività priva di rischio, il rendimento del capitale investito nella Combinazione del "premio a rischio" stimato dall'Impresa di Assicurazione. Il capitale a scadenza riportato per ciascuna simulazione effettuata rappresenta il controvalore rappresentativo dell'investimento nella Combinazione al termine dell'orizzonte temporale della stessa.

Proposta d'investimento DATA TARGET_MIX_3_UZ7_CL34

- Fondo di Partenza: 100% AVIVA E Obbligazionario Misto
- Fondi di Arrivo e Situazione di arrivo: 70% AVIVA E Azionario Internazionale; 30% AVIVA E Obbligazionario Misto
- Tempistica degli switch automatici: trimestrale
- Durata dell'Opzione Data Target: 45 mesi dalla data di adesione.

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	54,94%	€ 36.247,65
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	9,34%	€ 40.679,79
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	18,92%	€ 43.072,40
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,80%	€ 47.952,67

Scenario positivo di mercato

SIMULAZIONE "Il rendimento è negativo" (probabilità 13,68%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 37.690,11

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 5,40%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 40.784,73

SIMULAZIONE “Il rendimento è positivo e in linea con quello dell’attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 21,44%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 43.409,01

SIMULAZIONE “Il rendimento è positivo e superiore con quello dell’attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 59,48%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 50.305,28

Scenario negativo di mercato

SIMULAZIONE “Il rendimento è negativo” (probabilità 90,49%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 32.608,80

SIMULAZIONE “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell’attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 3,12%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 40.624,17

SIMULAZIONE “Il rendimento è positivo e in linea con quello dell’attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 4,29%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 42.833,48

SIMULAZIONE “Il rendimento è positivo e superiore con quello dell’attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 2,10%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 47.126,70

• Proposta d’investimento DATA TARGET_AZIONARIO_6_UZ7_CL35

- Fondo di Partenza: 100% AVIVA E Obbligazionario Misto
- Fondi di Arrivo e Situazione di arrivo: 100% AVIVA E Azionario Internazionale
- Tempistica degli switch automatici: semestrale
- Durata dell’Opzione Data Target: 10 anni dalla data di adesione.

Scenario neutrale di mercato

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	45,59%	€ 31.954,45
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	22,16%	€ 43.907,03
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	22,11%	€ 54.215,93
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	10,14%	€ 73.904,17

Scenario positivo di mercato

SIMULAZIONE "Il rendimento è negativo" (probabilità 7,24%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 34.725,89

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 10,18%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 44.775,41

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 26,55%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 56.686,04

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo e superiore con quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 56,03%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 82.277,33

Scenario negativo di mercato

SIMULAZIONE "Il rendimento è negativo" (probabilità 90,61%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 24.460,71

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 5,90%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 43.342,68

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 2,99%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 53.474,84

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo e superiore con quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 0,50%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 71.292,82

Proposta d'investimento DATA TARGET_OBBLIGAZIONARIO_3_UZ7_CL36

- Fondo di Partenza: 100% AVIVA E Azionario Internazionale
- Fondi di Arrivo e Situazione di arrivo: 100% AVIVA E Obbligazionario Misto
- Tempistica degli switch automatici: trimestrale
- Durata dell'Opzione Data Target: 5 anni e 3 mesi dalla data di adesione.

Scenario neutrale di mercato

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	55,88%	€ 33.209,43
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	9,05%	€ 41.193,79
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,31%	€ 45.288,23
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	18,76%	€ 54.521,20

Scenario positivo di mercato

SIMULAZIONE "Il rendimento è negativo" (probabilità 20,70%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 35.121,23

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 7,69%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 41.271,44

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 20,25%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 45.634,22

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo e superiore con quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 51,36%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 58.357,63

Scenario negativo di mercato

SIMULAZIONE "Il rendimento è negativo" (probabilità 85,75%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 28.826,17

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 4,56%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 41.124,11

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 5,61%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 45.041,31

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo e superiore con quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 4,08%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 52.701,66

Proposta d'investimento DATA TARGET_MIX_6_UZ7_CL37

- Fondo di Partenza: 100% AVIVA E Azionario Internazionale
- Fondi di Arrivo e Situazione di arrivo: 70% AVIVA E Obbligazionario Misto, 30% AVIVA E Azionario Internazionale
- Tempistica degli switch automatici: semestrale
- Durata dell'Opzione Data Target: 7 anni dalla data di adesione.

Scenario neutrale di mercato

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	56,14%	€ 30.969,27
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	10,63%	€ 42.028,89
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	17,10%	€ 48.672,63
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,13%	€ 63.482,80

Scenario positivo di mercato

SIMULAZIONE "Il rendimento è negativo" (probabilità 20,95%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 33.520,50

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 9,00%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 42.324,92

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 21,89%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 49.347,19

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo e superiore con quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 48,16%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 69.025,86

Scenario negativo di mercato

SIMULAZIONE "Il rendimento è negativo" (probabilità 85,78%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 25.318,50

SIMULAZIONE "Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 5,58%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 41.879,41

SIMULAZIONE “Il rendimento è positivo e in linea con quello dell’attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 5,61%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 48.585,45

SIMULAZIONE “Il rendimento è positivo e superiore con quello dell’attività finanziaria priva di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 3,03%):

Capitale investito: Euro 40.000,00

Capitale a scadenza: Euro 60.899,98

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

9. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei Soggetti Incaricati del collocamento. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l’apposita 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 decorrono dal secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione.

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

Trascorso almeno un mese dalla Data di Decorrenza l’Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare Versamenti aggiuntivi.

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

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

- il Premio unico viene:
 - eventualmente maggiorato del Bonus di cui all’Art. 3.2 “BONUS” delle Condizioni di Assicurazione;
 - diviso per il Valore delle Quote dei Fondi scelti del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione.
- gli eventuali Versamenti aggiuntivi vengono:
 - eventualmente maggiorati del Bonus di cui all’Art. 3.2 “BONUS” delle Condizioni di Assicurazione;
 - divisi per il Valore delle Quote dei Fondi scelti del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di addebito del Versamento aggiuntivo sul conto corrente dell’Investitore-contraente o di pagamento dello stesso presso il Soggetto Incaricato.

La **Lettera Contrattuale di Conferma** viene inviata dall’Impresa di Assicurazione all’Investitore-contraente a seguito del pagamento del Premio Iniziale Unico entro 7 giorni lavorativi dalla Data di Decorrenza - e contiene le seguenti informazioni:

- il numero di polizza;
- il premio corrisposto;
- il premio investito alla Data di Decorrenza (comprensivo dell’eventuale bonus alla Data di Decorrenza) ;
- la data di incasso del premio e la Data di Decorrenza (che coincide con la data in cui è rilevato il Valore unitario delle Quote);
- relativamente ai Fondi Interni prescelti:
 - il numero di Quote attribuite;
 - il Valore delle Quote al quale è avvenuto l’acquisto.

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

- la conferma dell'avvenuto ricevimento del Versamento aggiuntivo da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- la data di incasso e di investimento del Versamento aggiuntivo (che coincide con la data di valorizzazione delle Quote);
- il Versamento aggiuntivo effettuato;
- il Versamento aggiuntivo investito alla data di investimento (comprensivo dell'eventuale bonus riconosciuto);
- relativamente a ciascun Fondo Interno :
 - il numero delle Quote acquistate;
 - il Valore delle Quote al quale è avvenuto l'acquisto.

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

10. RISCATTO E RIDUZIONE

10.1 Riscatto

Il Contratto può essere riscattato a condizione che siano trascorsi almeno 30 giorni dalla data di decorrenza.

Per esercitare il riscatto l'Investitore-contrante deve compilare la richiesta di liquidazione presso il Soggetto Incaricato 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. 21 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE" delle Condizioni di Assicurazione.

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

In ogni caso, l'Investitore-contrante 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-contrante il valore di riscatto - parziale o totale - al netto delle imposte eventualmente previste per Legge.

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

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

Riscatto Totale

Il valore di riscatto è pari al Capitale maturato calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore delle stesse del secondo giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

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

L'importo così determinato, denominato valore di riscatto totale viene corrisposto per intero qualora siano trascorsi interamente almeno 5 anni dalla Data dell'ultimo investimento.

In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito la penale di riscatto indicata all'Art. 17 "RISCATTO" delle Condizioni di Assicurazione.

RISCATTO PARZIALE

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri di cui sopra, fatto salvo l'addebito di un'ulteriore spesa fissa indicata all'Art. 17 "RISCATTO" delle Condizioni di Assicurazione.

Il riscatto parziale, può essere richiesto a condizione che:

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

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito ad una delle Opzioni Data Target, Programma Consolida Guadagni, Piano automatico di Riscatti Parziali Programmati, Ribilanciamento Automatico il riscatto parziale è soggetto a particolari limitazioni temporali riportate agli Articoli 20.3 "OPZIONE DATA TARGET", 20.4 "OPZIONE PROGRAMMA CONSOLIDA GUADAGNI", 20.5 "OPZIONE PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI" e 20.6 "OPZIONE DI RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" delle Condizioni di Assicurazione.

10.2 Riduzione

Il Contratto non prevede alcuna riduzione del Capitale investito.

11. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (c.d. SWITCH)

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

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

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

Nel caso in cui sia stato versato dall'Investitore-contraente solo il Premio unico per un importo compreso tra 10.000,00 e 14.999,99 Euro, è possibile suddividere il Capitale investito esclusivamente tra le seguenti Proposte d'investimento finanziario:

- AVIVA E Strategia 20_UZ7_208
- AVIVA E Strategia 30_UZ7_209
- AVIVA E Strategia 40_UZ7_213
- AVIVA E Strategia 50_UZ7_214
- AVIVA E Strategia 70_UZ7_210
- AVIVA E Inflazione Più_UZ7_222
- CU A Monetario_UZ7_184

Nel caso in cui, invece, il cumulo dei Premi versati sia di un importo pari o superiore ad Euro 15.000,00, l'Investitore-contraente potrà scegliere come suddividere il Capitale Investito tra tutti i Fondi Interni collegati al Contratto.

L'Investitore-contraente ha la possibilità di ripartire il Capitale investito al massimo in 10 Fondi sottoscrivibili contemporaneamente.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito all'Opzione Data Target e decida di effettuare la sostituzione dei Fondi, l'Opzione decade automaticamente come riportato all'Art. 20.3 "OPZIONE DATA TARGET" delle Condizioni di Assicurazione.

Nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia aderito all'Opzione Ribilanciamento Automatico la richiesta di sostituzione Fondi è soggetta a particolari limitazioni temporali riportate all'Art. 20.6 "OPZIONE DI RIBILANCIAMENTO AUTOMATICO" delle Condizioni di Assicurazione.

L'Impresa di Assicurazione entro 30 giorni lavorativi dalla in cui è effettuato lo switch invia all'Investitore-contraente una **Lettera di Conferma Sostituzione Fondo**, che informa dell'avvenuta sostituzione di ciascun Fondo Interno ed indica per ciascun nuovo e ciascun vecchio Fondo:

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

D) REGIME FISCALE

12. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Di seguito si riporta in dettaglio il trattamento fiscale previsto dalla Legge per gli importi periodici e le prestazioni previste dal Contratto. Si illustrano inoltre i benefici normativi previsti in caso di sottoscrizione del presente prodotto finanziario-assicurativo.

REGIME FISCALE DEI PREMI

I premi versati per le assicurazioni sulla vita:

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

TASSAZIONE DELLE SOMME ASSICURATE

Come da disposizioni vigenti alla data di redazione del presente Prospetto, le somme liquidate in caso di decesso (relativamente ai contratti aventi per oggetto il rischio di morte, ivi compresi quelli di tipo "Misto" anche a vita intera), di invalidità permanente, ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti

della vita quotidiana dell'Assicurato, non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale, sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di capitale sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di rendita ai sensi dell'art. 6, comma 2 del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.

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

- a) se la prestazione è corrisposta in forma di capitale, in base all'art. 44, comma 1, lettera "g-quater" del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986, è soggetto ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui all'art. 26-ter, comma 1 del D.P.R. n. 600 del 29/9/1973, nella misura prevista dall'art. 7 del D.Lgs. n. 461 del 21/11/1997 (attualmente pari al 12,50%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale corrisposto e l'ammontare dei premi pagati al netto di eventuali Bonus riconosciuti sul premio, in conformità a quanto previsto dall'art. 45, comma 4 del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.
- b) se la prestazione è corrisposta in forma di rendita, all'atto della conversione del valore di riscatto è soggetto all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente durante il periodo di erogazione della rendita, in base all'art. 44 comma 1 lettera "g-quinquies" del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986, i rendimenti finanziari relativi a ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi del 12,50% di cui all'art. 26-ter, comma 2 del D.P.R. n. 600 del 29/09/1973, 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, la disciplina sopra riportata va coordinata con altre disposizioni fiscali (deducibilità dal reddito d'impresa ecc.) la cui applicazione può dipendere da una serie di elementi quali: la natura del rapporto fra il Contraente e l'Assicurato, il soggetto beneficiario.

CREDITI DI IMPOSTA

I Fondi Interni 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 investano gli attivi in OICR soggetti a imposizione fiscale, gli eventuali crediti d'imposta maturati nei Fondi verranno trattenuti dall'Impresa di Assicurazione e pertanto non andranno a beneficio degli Investitori-contragenti. 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.

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 21/01/2010.

Data di validità del Glossario: dal 22/01/2010

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

Benchmark: Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di Fondi Interni/OICR/linee/Combinazioni Libere.

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

Bonus: Sono i Bonus riconosciuti dall'Impresa di Assicurazione, in caso di vita dell'Assicurato, sotto forma di maggiorazione delle Quote possedute dall'Investitore-contrante, secondo condizioni e misure prefissate nelle Condizioni di Assicurazione.

Capitale investito: Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in Fondi Interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

Capitale maturato: Capitale che l'assicurato ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

Capitale nominale: Premio versato per la sottoscrizione di Fondi Interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

Categoria: La categoria del Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

Classe: Articolazione di un Fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

Clausola di riduzione: Facoltà dell'investitore-contrante di conservare la qualità di soggetto assicurato, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite – eventuali – clausole contrattuali.

Combinazioni Libere: Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore-contrante.

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee): Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

Commissioni di gestione: Compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.

Commissioni di incentivo (o di performance): Commissioni riconosciute al gestore del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera in un determinato intervallo temporale.

Nei Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera e quello del benchmark.

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

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

Conversione (c.d. Switch): Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei Fondi Interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri Fondi Interni/OICR/linee.

Controvalore: equivale all'importo del Capitale investito in relazione ai prezzi di mercato correnti. Il Controvalore di ogni Fondo Interno Assicurativo si ottiene moltiplicando il Valore della Quota ad una determinata data per il numero delle Quote detenute dall'Investitore-contraente alla medesima data;

Costi di caricamento: Parte del premio versato dall'investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

Costi delle coperture assicurative: Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

Data di Conclusione: il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente unitamente all'Assicurato – se persona diversa – dopo aver sottoscritto la Proposta-Certificato, paga il Premio iniziale - o la prima rata di premio in caso di frazionamento mensile -;

Data di Decorrenza: data da cui sono operanti le prestazioni del Contratto, in questo caso il secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di conclusione del Contratto;

Destinazione dei proventi: Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

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

Durata pagamento premi: il periodo di tempo in anni interi, deciso dall'Investitore-contraente, durante il quale corrisponderà all'Impresa di Assicurazione i Premi ricorrenti. La durata minima è di dieci anni.

Duration: Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

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

Gestione a benchmark di tipo attivo: Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".

Gestione a benchmark di tipo passivo: Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

Grado di rischio: Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

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

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

Indice MTS BOT

L'indice MTS BOT è un indice del mercato monetario che esprime la media dei rendimenti dei Buoni Ordinari del Tesoro (BOT), emessi e non ancora scaduti, scambiati sul mercato telematico MTS. I BOT sono titoli in Euro emessi dallo Stato Italiano, senza cedola e con durata inferiore all'anno.

Ciascun titolo viene pesato in base alla relativa quantità in circolazione (nominale totale) all'ultimo giorno lavorativo precedente la data di calcolo dell'indice ed è sostituito alla sua scadenza.

Il valore dell'Indice MTS BOT viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 ORE".

Qualora - per qualunque ragione - non fosse disponibile il valore dell'indice MTS BOT per la rilevazione del 30 dicembre, l'Impresa di Assicurazione considererà il valore dell'indice del primo giorno di Borsa aperta precedente.

Maggiorazione per la Garanzia Morte: Rappresenta la copertura complementare prestata direttamente dall'Impresa di Assicurazione e consiste nell'aumento del Capitale maturato liquidato nel Capitale Caso Morte, pari ad una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.

Modulo di Proposta: Modulo sottoscritto dall'investitore-contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

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

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

Orizzonte temporale di investimento consigliato: Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.

Premio periodico: Premio che l'investitore-contraente si impegna a versare all'Impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto **premio annuo**. Laddove l'importo del premio periodico sia stabilito dall'investitore-contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni di contratto, esso è anche detto **premio ricorrente**.

Premi unico: Premio che l'investitore-contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato: Importo versato dall'investitore-contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'investitore-contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked: Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di Fondi Interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Proposta d'investimento finanziario: Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'investitore-contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

Qualifica: La qualifica del Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

Quota: Unità di misura di un Fondo Interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo Interno/OICR. Quando si sottoscrive un Fondo Interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Recesso: Diritto dell'investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Rendimento: Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

Revoca della proposta: Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

Riattivazione: facoltà dell'Investitore-contraente, a determinate condizioni, di riprendere il pagamento dei premi;

Riscatto: Facoltà dell'investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

Rischio demografico: Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'investitore-contraente o dell'assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

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

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

Spese di emissione: Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Tipologia di gestione del Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera: La tipologia di gestione del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta".

La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Total Expense Ratio (TER): Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione Libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

Valore del patrimonio netto (c.d. NAV): Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del Fondo Interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

Valore della quota/azione (c.d. uNAV): Il valore unitario della quota/azione di un Fondo Interno/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del Fondo Interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

Versamento Aggiuntivo: Importo che l'Investitore-contraente ha facoltà di versare – nel corso della Durata del Contratto – per integrare il Capitale Investito. Il presente Contratto non prevede versamenti aggiuntivi.

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



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

Regolamento dei Fondi Interni



AVIVA E STRATEGIA 20

AVIVA E STRATEGIA 30

AVIVA E STRATEGIA 40

AVIVA E STRATEGIA 50

AVIVA E STRATEGIA 70

AVIVA E INFLAZIONE PIÚ

CU A MONETARIO

AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO

AVIVA E AZIONARIO EUROPA

AVIVA E AZIONARIO AMERICA

AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE

AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE

AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA

AVIVA E AZIONARIO INDIA

AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO

AVIVA E AZIONARIO CINA

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI

ART. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI

L'Impresa di Assicurazione ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati in Fondi Interni, denominati AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 30, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 50, AVIVA E STRATEGIA 70, AVIVA E INFLAZIONE PIÙ, CU A MONETARIO, AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO, AVIVA E AZIONARIO EUROPA, AVIVA E AZIONARIO AMERICA, AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE, AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE, AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA, AVIVA E AZIONARIO INDIA, AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO, AVIVA E AZIONARIO CINA.

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

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

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

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

Il valore del patrimonio del Fondo Interno 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 è l'Euro.

ART. 2 SCOPO DEI FONDI INTERNI

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

ART. 3 PROFILI DI RISCHIO DEI FONDI INTERNI

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

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

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

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

ART. 4 COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE

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

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

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

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

ART. 5 TIPOLOGIA DEGLI INVESTIMENTI

I Fondi Interni collegati al Contratto si distinguono per finalità, composizione del portafoglio e profilo di rischio; in questo modo, sulla base delle opportunità offerte dai mercati finanziari, l'Investitore- contraente può valutare il rapporto rischio/rendimento in funzione degli obiettivi che intende perseguire e decidere, nel rispetto delle Condizioni di Assicurazione, di destinare il versamento effettuato in quote di uno o più Fondi Interni, denominati: AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 30, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 50, AVIVA E STRATEGIA 70, AVIVA E INFLAZIONE PIÙ, CU A MONETARIO, AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO, AVIVA E AZIONARIO EUROPA, AVIVA E AZIONARIO AMERICA, AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE, AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE, AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA, AVIVA E AZIONARIO INDIA, AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO, AVIVA E AZIONARIO CINA.

La caratteristica principale di ciascun Fondo Interno è quella di investire gli attivi detenuti dall'Impresa di Assicurazione in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220.

I Fondi Interni AVIVA E STRATEGIA 20, AVIVA E STRATEGIA 30, AVIVA E STRATEGIA 40, AVIVA E STRATEGIA 50, AVIVA E STRATEGIA 70, AVIVA E STRATEGIA FLESSIBILE, AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO, AVIVA E AZIONARIO EUROPA, AVIVA E AZIONARIO AMERICA, AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE, AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE, AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA, AVIVA E AZIONARIO INDIA, AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO, AVIVA E AZIONARIO CINA possono essere investiti anche in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) non armonizzati sia nazionali che esteri.

Gli OICR utilizzati hanno le seguenti caratteristiche: sono denominati in Euro e/o nelle principali valute internazionali, non distribuiscono i proventi e sono diversificati per classe di investimento, area geografica e altri fattori di rischio, permettendo in tal modo l'efficiente gestione del portafoglio in funzione dell'asset allocation.

E' previsto anche l'investimento in strumenti finanziari di vario genere (tra i quali titoli di Capitale, titoli di Stato e garantiti dallo Stato, obbligazioni anche del settore privato, Zero coupon e/o strumenti derivati a questi assimilabili, strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta ed oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che sui mercati internazionali e liquidità).

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

Gli investimenti verranno scelti in funzione dello scopo di ciascun Fondo e del profilo di rischio di cui sopra e la loro ripartizione sarà effettuata in base ai criteri di investimento indicati negli articoli da 7 a 22.

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

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

L'Impresa di Assicurazione ha comunque l'esclusiva responsabilità nel confronto dei Contraenti per l'attività di gestione dei Fondi.

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

L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati è ammesso per soli fini di copertura o al fine di realizzare una gestione efficace del portafoglio di ciascun Fondo Interno nel rispetto comunque delle disposizioni introdotte dal provvedimento ISVAP n. 297/1996 e sue successive modifiche. L'impiego di tali strumenti finanziari sarà comunque coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno.

Non è esclusa la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AVIVA o da Società appartenenti al Gruppo UniCredito Italiano.

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

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

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

ART. 6 PARTECIPANTI AL FONDO INTERNO

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

ART. 7 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 20

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno AVIVA E STRATEGIA 20 secondo quanto indicato nella seguente tabella:

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

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo Interno, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

ART. 8 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 30

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno AVIVA E STRATEGIA 30 secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	100%
Obbligazionario	0%	100%
Azionario	0%	40%

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo Interno, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

ART. 9 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 40

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno AVIVA E STRATEGIA 40 secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	85%
Obbligazionario	0%	85%
Azionario	15%	50%

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo Interno, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

ART. 10 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 50

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno AVIVA E STRATEGIA 50 secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	80%
Obbligazionario	0%	80%
Azionario	20%	70%

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo Interno, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

ART. 11 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E STRATEGIA 70

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno AVIVA E STRATEGIA 70 secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	70%
Obbligazionario	0%	70%
Azionario	30%	90%

L'indicazione di un parametro di mercato cui riferirsi (benchmark) non costituisce un indicatore significativo per valutare i risultati complessivi del Fondo Interno, in quanto la politica di gestione dello stesso può prevedere scelte di investimento particolarmente flessibili.

ART. 12 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E INFLAZIONE PIÚ

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno AVIVA E INFLAZIONE PIÚ secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Liquidità	0%	20%
Monetario	0%	100%
Obbligazionario	0%	100%
Azionario	0%	30 %

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA E INFLAZIONE PIÚ è composto da:
100% Barclays Euro Government Inflation-linked bond 1-10 anni (investimenti obbligazionari area Euro).

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

ART. 13 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO CU A MONETARIO

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno CU A MONETARIO secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Monetario	40%	100%
Obbligazionario	0%	50%
Liquidità	0%	10%

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo CU A MONETARIO è composto al 100% da JP MORGAN CASH EMU 6M (investimenti monetari area Euro).

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

ART. 14 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Obbligazionario	50%	100%
Monetario	0%	50%
Liquidità	0%	10%

Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO è composto da:
– 25% JP Morgan Cash EMU 6m (investimenti monetari area Euro)
– 55% JPMorgan Global Govt Bond EMU (investimenti obbligazionari dell'area EMU)
– 20% ML EMU Corporate Large Cap (investimenti obbligazionari corporate bond area Euro)

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

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

ART. 15 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO EUROPA

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

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA E AZIONARIO EUROPA è composto da:
– 100% MSCI Europe TR (investimenti azionari area Europa)

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

ART. 16 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO AMERICA

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

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA E AZIONARIO AMERICA è composto da:
– 100% MSCI North America TR (investimenti azionari Nord America)

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

ART. 17 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE

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

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE è composto da:
– 100% MSCI WORLD TR (investimenti azionari globale)

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

ART. 18 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE è composto da:
– 100% MSCI AC ASIA Pacific TR (investimenti azionari area Pacifico)

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

ART. 19 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA è composto da:
– 100% MSCI Latin america TR (investimenti azionari area America Latina)

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

ART. 20 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO INDIA

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO INDIA secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA E AZIONARIO INDIA è composto da:
– 100% MSCI INDIA TR (investimenti azionari area Indiana)

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

ART. 21 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO è composto da:

– 100% MSCI EMERGING MARKETS EUROPE & MIDDLE EAST TR (investimenti azionari Paesi emergenti europei e del bacino del Mediterraneo).

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

ART. 22 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO AVIVA E AZIONARIO CINA

L'Impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO CINA secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Azionario	90%	100%
Liquidità	0%	10%

Il Benchmark adottato nella gestione del Fondo AVIVA E AZIONARIO CINA è composto da:

– 100% MSCI AC GOLDEN DRAGON TR (investimenti azionari dell'area Grande Cina).

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

ART. 23 SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI

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

a) Commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione: viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione delle quote dei Fondi Interni stessi; è applicata sul patrimonio complessivo di ciascun Fondo Interno, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico dei Fondi dei punti che seguono, è differenziata per ogni Fondo ed è pari alle seguenti percentuali su base annua:

- Fondo Interno AVIVA E STRATEGIA 20: 1,60%
- Fondo Interno AVIVA E STRATEGIA 30: 1,60%
- Fondo Interno AVIVA E STRATEGIA 40: 1,65%
- Fondo Interno AVIVA E STRATEGIA 50: 1,75%
- Fondo Interno AVIVA E STRATEGIA 70: 1,75%
- Fondo Interno AVIVA E INFLAZIONE PIÙ: 1,65%
- Fondo Interno CU A MONETARIO: 1,20%
- Fondo Interno AVIVA E OBBLIGAZIONARIO MISTO: 1,50%
- Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO EUROPA: 2,10%
- Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO AMERICA: 2,10%
- Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO INTERNAZIONALE: 2,10%
- Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE: 2,10%
- Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO AMERICA LATINA: 2,10%
- Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO INDIA: 2,10%
- Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO: 2,10%
- Fondo Interno AVIVA E AZIONARIO CINA: 2,10%

-
- b) Gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività.
- c) Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote.
- d) I compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 25 "REVISIONE CONTABILE" che segue.
- e) Gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.
- f) Commissioni di gestione applicate dalla SGR: sui Fondi Interni gravano indirettamente le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) in cui sono investite le relative disponibilità.

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

La percentuale massima delle commissioni di gestione prelevate da parte della Società di Gestione (SGR) non supererà il 2,50% su base annua. Qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, previa comunicazione all'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione potrà rivedere il costo massimo sopra previsto e in questo caso all'Investitore-contraente è concesso il riscatto senza penalità.

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

- a 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario;
- a 1,60% per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
- a 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario (1,20 % il Fondo AVIVA E INFLAZIONE PIÙ).

Per il solo Fondo CU A MONETARIO la percentuale massima delle commissioni di gestione prelevate dalle SGR non potrà superare l'1,80% su base annua.

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

Il valore monetario delle eventuali somme retrocesse all'Impresa di Assicurazione dalla Società di Gestione sarà annualmente quantificato nel rendiconto annuale di ciascun Fondo Interno ed ogni anno potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del Fondo Interno stesso.

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

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

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

ART. 24 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE

MODALITÀ DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE: Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero di ciascun Fondo Interno per il numero delle quote in cui è ripartito alla stessa data ciascun Fondo Interno.

Il patrimonio netto giornaliero dei Fondi Interni viene determinato in base alla valorizzazione - a valori correnti di mercato - di tutte le attività di pertinenza dei Fondi, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico dei Fondi di cui al precedente Art. 23 "SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI".

Le attività e le passività di pertinenza di ciascun Fondo Interno sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti allo stesso giorno di valorizzazione delle quote o, in alternativa se tali valori non fossero disponibili (ad esempio a seguito di decisioni degli Organi di Borsa o di eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati), al primo giorno utile precedente.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote

dei Fondi Interni, l'Impresa di Assicurazione considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo.

Il valore unitario delle quote, quale risulta dal prospetto giornaliero, viene pubblicato su un principale quotidiano finanziario a diffusione nazionale, indicato nel Prospetto Informativo. L'Impresa di Assicurazione si riserva, previo avviso all'Investitore-contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore unitario delle quote dei Fondi Interni.

TEMPISTICA DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE: Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno è determinato quotidianamente dall'Impresa di Assicurazione utilizzando per la valorizzazione delle attività di pertinenza di ciascun Fondo stesso il prezzo di mercato del secondo giorno precedente a quello di valorizzazione ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali ed internazionali. I prezzi utilizzati sono i prezzi di chiusura desunti dal Listino Ufficiale delle Borse valori nazionali ed internazionali.

Nel caso in cui sopravvengono eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore di mercato degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti i Fondi Interni la quotazione viene rinviata fino a quando la quotazione degli stessi si renda nuovamente disponibile.

Per "Evento di Turbativa dei Mercati" si intende, con riferimento agli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti i Fondi Interni, l'esistenza di una sospensione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente Mercato Borsistico di Riferimento. Per completezza, resta inteso che una limitazione all'orario normale di contrattazione annunciata dal Mercato Borsistico di Riferimento, non costituirà un Evento di turbativa dei Mercati, al contrario, una limitazione alle contrattazioni dovuta ad una fluttuazione dei prezzi che eccede i livelli permessi dalle autorità competenti costituirà un Evento di Turbativa dei Mercati.

Alla data di costituzione il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno è convenzionalmente fissato ad Euro 5,00.

ART. 25 REVISIONE CONTABILE

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, l'Impresa di Assicurazione redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo Interno.

Entro un mese dalla data di redazione del rendiconto della gestione, il Fondo Interno è sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale di cui al Decreto Legislativo del 24/02/1998 nr. 58 art. 161, e successive modificazioni che attesta la rispondenza di ogni Fondo Interno al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle Riserve Matematiche, ed il valore unitario delle quote. In particolare si precisa che la Società di Revisione dovrà esprimere con un'apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo Interno nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo alla fine di ogni esercizio.

Il rendiconto della gestione, insieme alla relazione di revisione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione dell'Investitore-contraente presso la sede dell'Impresa di Assicurazione ultimata la verifica della Società di Revisione e comunque non oltre 30 giorni dalla sua redazione.

ART. 26 MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI

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

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

Come indicato al precedente punto 1. del presente Regolamento, è inoltre ammessa la possibilità di fusione del Fondo Interno 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 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.

L'Impresa di Assicurazione provvederà a trasferire, senza alcun onere o spese per l'Investitore-contraente, tutte le attività finanziarie relative al Fondo Interno originariamente collegato al Contratto presso il Fondo derivante dalla fusione.

Indipendentemente dalle modalità di fusione, tale operazione non potrà comportare alcun aggravio economico per l'Investitore-contraente.

Aviva S.p.A.

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



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