

Aviva Program Unit



Offerta pubblica di sottoscrizione di AVIVA PROGRAM UNIT, prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked.

Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:

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

Il presente Prospetto Informativo è stato depositato in CONSOB in data 26 ottobre 2007 ed è valido dal 1° novembre 2007.

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

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

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

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

La presente Scheda sintetica è stata depositata in CONSOB il 26 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 1° novembre 2007.

SCHEDA SINTETICA

Scheda sintetica relativa ad AVIVA PROGRAM UNIT (Tariffa U37S), prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked offerto da Aviva S.p.A. Compagnia del Gruppo Aviva Plc (di seguito Gruppo Aviva). La presente Scheda sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo.

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO	
STRUTTURA	<p>Il Contratto AVIVA PROGRAM UNIT appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo "Unit Linked" e consente, mediante il versamento di premi annui costanti, di costituire nel tempo un capitale assicurato il cui ammontare dipende dall'andamento delle attività finanziarie di cui le quote acquistate mediante i suddetti versamenti sono rappresentazione. Al momento della conclusione del Contratto, l'Investitore-contraente sceglie i Fondi Interni Assicurativi in cui intende destinare i propri versamenti sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento.</p> <p>Tale scelta iniziale può in ogni caso essere modificata anche più volte nel corso della durata contrattuale, anche a seconda della propria disponibilità economica.</p> <p>Il Contratto prevede inoltre una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato che consiste nella liquidazione ai Beneficiari di un Capitale Caso Morte, pari al controvalore delle quote possedute al momento del decesso dell'Assicurato maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso.</p> <p>L'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere la conversione del valore del riscatto in una delle forme di rendita previste dal Contratto.</p>
DURATA	<p>La durata del Contratto è vitalizia, vale a dire coincide con la vita dell'Assicurato.</p>
PREMIO	<p>Il Contratto è a premi annui costanti con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'Investitore-contraente può scegliere se corrispondere i premi annui costanti con frazionamento annuale o mensile; l'importo del premio annuo costante non può essere variato in corso di Contratto. La durata pagamento premi non può essere inferiore a 10 anni e non può essere superiore a 40 anni.</p> <p>L'importo minimo del premio annuo costante è pari a:</p> <ul style="list-style-type: none">• 1.200,00 Euro in caso di Piano di Versamento Annuale;• 100,00 Euro in caso di Piano di Versamento Mensile. <p>In caso di Piano di Versamento Mensile, alla data di decorrenza dovranno essere versate tre rate mensili di premio.</p> <p>L'importo minimo dei versamenti aggiuntivi è pari a Euro 100,00. I premi corrisposti, al netto dei relativi costi, verranno impiegati nell'acquisto di quote di uno o più Fondi Interni Assicurativi dell'Impresa di Assicurazione e costituiscono il capitale investito.</p> <p>Di seguito viene riportata in percentuale la scomposizione del premio versato, facendo riferimento ad un premio annuo costante su base annua pari a Euro 1.200,00 ed ad un versamento aggiuntivo di Euro 100,00:</p>

Scomposizione del premio annuo	primo anno	dal secondo anno
Importo del premio versato	Euro 1.200,00	Euro 1.200,00
Capitale investito in quote di Fondi Interni Assicurativi	95,06%	96,53%
Coperture assicurative	0%	0%
Costi di caricamento	4,94%	3,47%

Scomposizione del versamento aggiuntivo	Quota %
Importo del versamento	Euro 100,00
Capitale investito in quote di Fondi Interni Assicurativi	98,50%
Coperture assicurative	0%
Costi di caricamento	1,50%

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

Il costo relativo alla Maggiorazione del controvalore delle quote in caso di decesso dell'Assicurato è pari allo 0,05% annuo ed è incluso nella commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione sui Fondi Interni Assicurativi.

**L'INVESTIMENTO FINANZIARIO
FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW ZAFFIRO (Codice Fondo Interno 181)**

INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>Il Fondo Interno Assicurativo CU NEW ZAFFIRO, denominato in Euro, è di tipo "obbligazionario misto".</p> <p>Il Fondo investe principalmente i propri attivi in OICR di tipo obbligazionario e monetari, con duration complessiva del portafoglio inferiore a cinque anni, ed è volto a cogliere le opportunità di crescita offerta dalla curva dei tassi di interesse area Euro.</p> <p>L'investimento in azioni è contenuto.</p>
FINALITÀ DELL'INVESTIMENTO	Consentire una graduale crescita nel tempo del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, salvaguardando il capitale investito dalle oscillazioni dei mercati finanziari mediante investimenti principalmente concentrati nel comparto obbligazionario.
ORIZZONTE TEMPORALE MINIMO DI INVESTIMENTO	<p>Al fine di effettuare un'operazione coerente con lo stile di gestione e il livello di rischio dell'investimento finanziario sarebbe consigliabile un investimento di durata almeno pari a tre anni.</p> <p>Considerando altresì la presenza dei costi/penalità per il riscatto anticipato, si consiglia un orizzonte temporale di investimento complessivo nel Contratto di almeno cinque anni.</p>
GRADO DI RISCHIO DELL'INVESTIMENTO	La gestione del Fondo presenta una grado di rischio Basso.
GARANZIE	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW SMERALDO (Codice Fondo Interno 182)	
INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>Il Fondo Interno Assicurativo CU NEW SMERALDO, denominato in Euro, è di tipo bilanciato.</p> <p>Il Fondo investe i propri attivi combinando in egual misura OICR del comparto azionario ed obbligazionario. Gli investimenti del comparto obbligazionario sono principalmente rivolti verso i mercati dell'area Euro, mentre la componente azionaria investe principalmente verso i mercati dell'area Euro, del Nord America e dell'area Pacifico.</p>
FINALITÀ DELL'INVESTIMENTO	Consentire una graduale crescita nel tempo del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo nel medio lungo periodo, con la possibile variabilità dei risultati nel tempo.
ORIZZONTE TEMPORALE MINIMO DI INVESTIMENTO	Al fine di effettuare un'operazione coerente con lo stile di gestione e il livello di rischio dell'investimento finanziario, è consigliabile un investimento di durata almeno pari a cinque anni.
GRADO DI RISCHIO DELL'INVESTIMENTO	La gestione del Fondo di tipo bilanciata, comporta un grado di rischio medio.
GARANZIE	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.
FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW RUBINO (Codice Fondo Interno 183)	
INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>Il Fondo CU NEW RUBINO, denominato in Euro, è di tipo azionario globale.</p> <p>L'investimento principale è in OICR di tipo azionario verso le principali piazze finanziarie dell'area Euro, del Nord America e del Pacifico. L'investimento rivolto verso OICR del comparto obbligazionario a breve termine è contenuto.</p>
FINALITÀ DELL'INVESTIMENTO	Consentire una crescita nel tempo del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo nel lungo periodo, con forte variabilità dei risultati nel tempo.
ORIZZONTE TEMPORALE MINIMO DI INVESTIMENTO	Al fine di effettuare un'operazione coerente con lo stile di gestione e il livello di rischio dell'investimento finanziario è consigliabile un investimento di durata almeno pari a sette anni.
GRADO DI RISCHIO DELL'INVESTIMENTO	La gestione del Fondo di tipo azionaria, comporta un grado di rischio medio-alto.
GARANZIE	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.
Fondo Interno Assicurativo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 (Codice Fondo Interno 204)	
INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>Il Fondo Interno Assicurativo YIELD ALPHA PROTECTED 2014, denominato in Euro, è di tipo flessibile.</p> <p>L'investimento principale è in titoli azionari appartenenti all'area geografiche europea.</p> <p>Un investimento contenuto è rivolto a titoli obbligazionari denominati in Euro ed altri strumenti finanziari tra cui strumenti di liquidità.</p> <p>È prevista inoltre la stipula di uno o più contratti finanziari di copertura (Swap) per finalità legate all'ottimizzazione della gestione e alla copertura dei rischi del portafoglio.</p>

FINALITÀ DELL'INVESTIMENTO	L'obiettivo del Fondo è quello di garantire a scadenza (30/06/2014) la restituzione del capitale investito, maggiorato di un importo pari al valore del tasso Euribor aumentato di due punti percentuali, per ogni anno di durata del Contratto.								
ORIZZONTE TEMPORALE MINIMO DI INVESTIMENTO GRADO DI RISCHIO DELL'INVESTIMENTO	<p>Al fine di effettuare un'operazione coerente con lo stile di gestione e il livello di rischio dell'investimento finanziario, sarebbe consigliabile un investimento di durata almeno pari a 3 anni.</p> <p>Considerando altresì la presenza di costi/penalità per il riscatto anticipato e la presenza di una garanzia a scadenza del Fondo, l'orizzonte temporale ottimale dell'investimento è legato alla sua data di scadenza.</p> <p>La gestione del Fondo Interno Assicurativo comporta un grado di rischio basso.</p> <p>Nella seguente tabella è riportata la probabilità di ottenere alla Data di Scadenza un rendimento lordo atteso del Capitale investito in linea o superiore con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio di durata analoga all'orizzonte temporale di investimento. Per la determinazione degli scenari di rendimento atteso si è considerato il tasso swap a sette anni con rendimento, all'1/10/2007, pari al 4,61%:</p> <table border="1" data-bbox="507 846 1471 1485"> <thead> <tr> <th data-bbox="515 857 1198 1037">SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO NEL FONDO YIELD ALPHA PROTECTED 2014 A GESTIONE PROTETTA</th> <th data-bbox="1206 857 1463 1037">PROBABILITÀ DELL'EVENTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="515 1048 1198 1182">Il rendimento è positivo e inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento</td> <td data-bbox="1206 1048 1463 1182">18,10%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="515 1193 1198 1328">Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento</td> <td data-bbox="1206 1193 1463 1328">81,80%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="515 1339 1198 1473">Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento</td> <td data-bbox="1206 1339 1463 1473">0,10%</td> </tr> </tbody> </table>	SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO NEL FONDO YIELD ALPHA PROTECTED 2014 A GESTIONE PROTETTA	PROBABILITÀ DELL'EVENTO	Il rendimento è positivo e inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	18,10%	Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	81,80%	Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	0,10%
SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO NEL FONDO YIELD ALPHA PROTECTED 2014 A GESTIONE PROTETTA	PROBABILITÀ DELL'EVENTO								
Il rendimento è positivo e inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	18,10%								
Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	81,80%								
Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	0,10%								
GARANZIE	<p>Il Fondo prevede alla sua scadenza, il 30 giugno 2014, la restituzione del maggior valore tra:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 100% dell'ammontare della somma dei premi annui e degli eventuali Versamenti Aggiuntivi, destinati allo stesso, al netto della spesa fissa e dei caricamenti percentuali (capitale investito); • il controvalore delle somme investite nel Fondo, calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente il giorno della scadenza del Fondo moltiplicato il Valore unitario più alto raggiunto dal Fondo nel corso della sua durata (maggio 2007 - 30 giugno 2014). <p>La garanzia di restituzione del capitale investito nel Fondo Yield Alpha Protected 2014 alla scadenza dello stesso – 30 giugno 2014 – è prestata da JP Morgan Chase Bank, NA. Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità di JP Morgan Chase Bank, NA. Ne consegue che in caso di insolvenza o di fallimento di JPMorgan Chase Bank NA, il rischio non viene assunto da Aviva S.p.A. e resta a carico dell'Investitore-contraente.</p>								

IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO	
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.
RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (VALORE DI RISCATTO)	<p>È possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto e pagata interamente la prima annualità di premio. L'ammontare rimborsato al momento del riscatto sarà determinato moltiplicando il numero delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente per il valore unitario delle stesse del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione, al netto dei costi di riscatto previsti.</p> <p>L'Investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, richiedendo la liquidazione di una parte delle quote possedute con le stesse modalità previste per il riscatto totale. In questo caso il Contratto rimane in vigore per le quote residue.</p> <p>E' facoltà dell'investitore-contraente sospendere il piano di versamento dei premi con gli effetti seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> • se la prima annualità di premio non è stata interamente corrisposta, il Contratto si risolve ed i premi corrisposti restano acquisiti dall'Impresa di Assicurazione; • se è stata corrisposta interamente la prima annualità di premio e trascorsi 12 mesi dalla scadenza della prima rata di premio non pagata, l'investitore ha diritto di richiedere il riscatto, ovvero mantenere in vigore il contratto per il numero delle quote acquisite, ridotto delle penalità riportate al successivo punto "ALTRI COSTI - Costi di riduzione"; in questo caso non è più possibile riprendere il pagamento dei premi. <p>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</p>
OPZIONI	<p>Al termine della durata pagamento premi o in epoca successiva, l'Investitore-contraente, ha la possibilità di richiedere di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:</p> <ul style="list-style-type: none"> • opzione da valore di riscatto totale in rendita vitalizia rivalutabile; • opzione da valore di riscatto totale in rendita certa e poi vitalizia rivalutabile; • opzione da valore di riscatto totale in rendita reversibile rivalutabile. <p>A tal fine, nel caso in cui l'investitore-contraente comunichi per iscritto la volontà di esercitare l'opzione, l'Impresa di Assicurazione, al più tardi entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta comunicazione, fornisce per iscritto all'investitore-contraente una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.</p>
LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI	
CASO MORTE	<p>In caso di decesso dell'Assicurato, il controvalore delle quote è calcolato moltiplicando il numero delle quote per il valore unitario delle stesse del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso, da parte dell'Impresa di Assicurazione.</p> <p>È prevista inoltre un'ulteriore tutela economica in caso di decesso dell'Assicurato, consistente in una maggiorazione del controvalore delle quote pari ad una percentuale, determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso, del controvalore delle quote stesso.</p>

ALTRI EVENTI ASSICURATI	Non Previsti
ALTRE OPZIONI CONTRATTULI	<p>Il 30 giugno 2014 - data di chiusura del Fondo Yield Alpha Protected 2014 - l'Investitore-contraente, qualora a quella data detenga Quote del Fondo, avrà la possibilità di riscattare il controvalore delle Quote investite nello stesso. Nel caso il controvalore delle quote del Contratto sia investito totalmente nel Fondo Yield Alpha Protected 2014, il valore di riscatto potrà essere convertito in una delle forme di rendita posticipata previste dal Contratto.</p> <p>L'Impresa di Assicurazione si impegna a trasmettere all'Investitore-contraente, al più tardi 90 giorni prima della scadenza del Fondo, la Lettera di avviso della scadenza del Fondo, contenente la descrizione sintetica di tutte le facoltà contrattualmente esercitabili dall'Investitore-contraente. L'Investitore-contraente ha 60 giorni di tempo, dalla data di ricevimento delle Lettera di avviso della scadenza del Fondo, per decidere di convertire in rendita il controvalore del Fondo in scadenza; decorso tale termine, le condizioni di conversione decadono automaticamente.</p>
I COSTI DEL CONTRATTO	
SPESE DI EMISSIONE	<p>Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene, a titolo di spesa di emissione, una spesa fissa pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 24,00 Euro in caso di frazionamento annuale; • 2,00 Euro per ogni rata mensile, in caso di frazionamento mensile. La spesa fissa viene trattenuta alla decorrenza del Contratto dalle prime tre rate mensili – per un importo totale pari a 6,00 Euro - e dalla quarta mensilità viene trattenuta una spesa fissa pari a 2,00 Euro, dalle rate mensili versate. <p>Non vengono trattenute spese fisse dal versamento aggiuntivo.</p>
COSTI DI CARICAMENTO	<p>Su ciascun premio versato dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione trattiene, un caricamento percentuale:</p> <ul style="list-style-type: none"> • in caso di Piano di Versamento Annuale: <ul style="list-style-type: none"> • sul primo premio annuo, al netto della spesa fissa pari al 3%; • sui successivi premi annui, al netto della spesa fissa pari all'1,50%; • sul versamento aggiuntivo, pari all'1,50%. • in caso di Piano di Versamento Mensile: <ul style="list-style-type: none"> • sulle prime 12 rate mensili, al netto della spesa fissa pari al 3%; • dalla 13° rata mensile, al netto della spesa fissa pari all'1,50%; • sul versamento aggiuntivo, pari all'1,50%.
COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	<p>Il costo relativo alla Maggiorazione del controvalore delle quote in caso di decesso dell'Assicurato, pari allo 0,05% annuo, è incluso nella commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione sui Fondi Interni Assicurativi.</p>
COSTI DI GESTIONE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La commissione di gestione annua applicata sui Fondi Interni Assicurativi è pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CU NEW ZAFFIRO 1,30% • CU NEW SMERALDO 1,50% • CU NEW RUBINO 1,80% • YIELD ALPHA PROTECTED 2014 2,50% <p>Non è prevista una commissione di performance sui Fondi Interni Assicurativi.</p> <p>Sui Fondi Interni Assicurativi ad esclusione del Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014, gravano indirettamente i costi degli OICR sottostanti. La percentuale massima delle commissioni di gestione applicabile dagli OICR è pari all'1,70% annuo.</p>

<p>COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA</p>	<p><u>Riscatto totale:</u> Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto in funzione delle annualità interamente versate:</p> <table border="1" data-bbox="507 253 1465 524"> <thead> <tr> <th>Annualità interamente pagate</th> <th>Penali di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Entro il 1° anno</td> <td>Non ammesso</td> </tr> <tr> <td>2° anno</td> <td>2,5%</td> </tr> <tr> <td>3° anno</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>4° anno</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>5° anno</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno e Oltre</td> <td>Nessuna</td> </tr> </tbody> </table> <p><u>Riscatto parziale:</u> Il Contratto prevede per il riscatto parziale le stesse penalità previste per il riscatto totale.</p>	Annualità interamente pagate	Penali di riscatto	Entro il 1° anno	Non ammesso	2° anno	2,5%	3° anno	2%	4° anno	1,50%	5° anno	1%	Dal 6° anno e Oltre	Nessuna
Annualità interamente pagate	Penali di riscatto														
Entro il 1° anno	Non ammesso														
2° anno	2,5%														
3° anno	2%														
4° anno	1,50%														
5° anno	1%														
Dal 6° anno e Oltre	Nessuna														
<p>ALTRI COSTI</p>	<p><u>Costi in caso di riduzione:</u> Il Contratto prevede delle penalità di riduzione in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:</p> <table border="1" data-bbox="507 781 1465 1052"> <thead> <tr> <th>Annualità interamente corrisposte</th> <th>Penali di riduzione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Entro il 1° anno</td> <td>Non ammesso</td> </tr> <tr> <td>2° anno</td> <td>2,5%</td> </tr> <tr> <td>3° anno</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>4° anno</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>5° anno</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6° anno e Oltre</td> <td>Nessuna</td> </tr> </tbody> </table> <p><u>Costi in caso di sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi</u> Il Contratto prevede una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 25,00 Euro per ogni sostituzione. La spesa fissa non si applica alla prima sostituzione.</p>	Annualità interamente corrisposte	Penali di riduzione	Entro il 1° anno	Non ammesso	2° anno	2,5%	3° anno	2%	4° anno	1,50%	5° anno	1%	Dal 6° anno e Oltre	Nessuna
Annualità interamente corrisposte	Penali di riduzione														
Entro il 1° anno	Non ammesso														
2° anno	2,5%														
3° anno	2%														
4° anno	1,50%														
5° anno	1%														
Dal 6° anno e Oltre	Nessuna														
<p>IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO</p>															
<p>INDICATORE SINTETICO DI COSTO ANNUO</p>	<p>Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul Contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo". Il "Costo percentuale medio annuo" fornisce un' indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del capitale investito per effetto dei costi diretti e indiretti sostenuti dall'investitore-contraente. Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate investiti in quote dei Fondi di seguito rappresentati. Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 3,90% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.</p> <p>FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW SMERALDO (profilo di rischio Medio)</p>														

	Premio Annuo Costante: Euro 1.200,00		Premio Annuo Costante: Euro 3.000,00	
	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
	1	9,35%	1	8,20%
	2	6,10%	2	5,31%
	5	3,18%	5	2,78%
	10	2,56%	10	2,34%
	25	2,16%	25	2,07%
	FONDO INTERNO ASSICURATIVO YIELD ALPHA PROTECTED 2014 (profilo di rischio Basso)			
	Premio Annuo Costante: Euro 1.200,00		Premio Annuo Costante: Euro 3.000,00	
	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
	1	9,87%	1	8,72%
	2	6,64%	2	5,84%
	5	3,73%	5	3,33%
	10	3,12%	10	2,90%
25	2,72%	25	2,63%	
IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO				
REVOCA DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO	Il presente Contratto non prevede la facoltà di revoca in quanto la sottoscrizione della Proposta-Certificato e la conclusione del Contratto coincidono.			
RECESSO DAL CONTRATTO	L'Investitore-contraente può recedere dal Contratto rivolgendosi direttamente al Soggetto Incaricato oppure mediante lettera raccomandata A.R. inviata all'Impresa di Assicurazione entro trenta giorni dalla conclusione del contratto stesso. Per maggiori precisazioni si rinvia alla Sezione D) paragrafo 14.3 "DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO" della Parte I del Prospetto.			

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

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 26 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 1° novembre 2007.

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

A) INFORMAZIONI GENERALI

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

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

Denominazione e forma giuridica: Aviva S.p.A, soggetta alla direzione e al coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A.;

Gruppo di appartenenza: Compagnia del Gruppo AVIVA Plc.;

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

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

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il prodotto prevede l'acquisizione di quote di Fondi Interni Assicurativi, che comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote stesse, le quali a loro volta risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse del fondo.

La presenza di tali rischi può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del capitale investito.

In particolare, per apprezzare il rischio derivante dall'investimento del patrimonio del fondo in strumenti finanziari occorre considerare i seguenti elementi:

- a) **rischio connesso alla variazione del prezzo:** il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della società emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;
- b) **rischio connesso alla liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- c) **rischio connesso alla valuta di denominazione:** per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- d) **rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati:** l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccolo ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva.
- e) **altri fattori di rischio:** le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

L'esame della politica di investimento propria di ciascun Fondo Interno Assicurativo consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione al fondo stesso.

L'investimento nel Fondo Yield Alpha Protected 2014 presenta una struttura di rischi in parte dissimile da quella degli altri Fondi collegati al Contratto. Il Fondo Yield Alpha Protected 2014 è un Fondo a capitale

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

3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

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

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

4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

4.1 Caratteristiche del contratto

Il Contratto in oggetto consente all'Investitore-contraente di raggiungere molteplici finalità consentendo di investire i premi versati, al netto dei costi, in uno o più Fondi Interni Assicurativi tra quelli collegati al Contratto a scelta dell'Investitore-contraente, offrendo l'opportunità di cogliere le migliori opportunità dei mercati finanziari in linea con l'orizzonte temporale e le aspettative dell'Investitore-contraente in termini di rendimento atteso, tenendo anche conto della sua propensione al rischio.

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

- **CU NEW LYRA**

Consentire una graduale crescita nel tempo del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, salvaguardando il capitale investito dalle oscillazioni dei mercati finanziari mediante investimenti principalmente concentrati nel comparto obbligazionario.

- **CU NEW GEMINI**

Consentire una graduale crescita nel tempo del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo nel medio lungo periodo, con la possibile variabilità dei risultati nel tempo.

- **CU NEW TAURUS**

Consentire una crescita nel tempo del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo nel lungo periodo, con forte variabilità dei risultati nel tempo.

- **YIELD ALPHA PROTECTED 2014**

Garantire a scadenza (30/06/2014) la restituzione del capitale investito, maggiorato di un importo pari al valore del tasso Euribor aumentato di due punti percentuali, per ogni anno di durata del Contratto.

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

L'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere la conversione del valore del riscatto in una delle forme di rendita previste dal Contratto.

4.2 Durata del contratto

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

4.3 Orizzonte temporale minimo di investimento

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

Fondo Interno Assicurativo	Orizzonte minimo consigliato
CU NEW LYRA	Minimo 3 anni (*)
CU NEW GEMINI	Minimo 5 anni
CU NEW TAURUS	Minimo 7 anni
YIELD ALPHA PROTECTED 2014	Minimo 3 anni (**)

(*) Tenendo in considerazione anche i costi/penalità previste dal Contratto per la richiesta di riscatto, si consiglia un orizzonte temporale minimo di investimento complessivo nel Contratto di almeno cinque anni.

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

4.4 Versamento dei premi

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

L'Investitore-contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, può scegliere se corrispondere i premi annui costanti con frazionamento annuale (Piano di Versamento Annuale) o mensile (Piano di Versamento Mensile) (senza applicazione di interessi di frazionamento).

In caso di Piano di Versamento Annuale, alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato ed alla ricorrenze annuali del Contratto, deve essere corrisposto un premio annuo costante di importo minimo pari ad almeno 1.200,00 Euro.

La durata pagamento premi - intendendosi per tale il periodo di versamento del premio - non può essere inferiore a 10 anni e non può essere superiore a 40 anni.

In caso di Piano di Versamento Mensile:

- alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato devono essere versate tre rate di premio mensile;
- i successivi versamenti devono essere corrisposti dalla quarta ricorrenza mensile.

L'importo minimo di ciascuna rata mensile è pari ad almeno 100,00 Euro.

E' possibile effettuare versamenti aggiuntivi, dal giorno successivo alla data di decorrenza; l'importo minimo per ogni versamento aggiuntivo è pari a Euro 100,00.

I premi devono essere versati dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione alla conclusione del Contratto e, successivamente, sempreché l'Assicurato sia in vita, ad ogni ricorrenza annuale o mensile della data di decorrenza, a seconda della periodicità di versamento prescelta.

4.4.1 Sospensione del pagamento dei Premi

L'Investitore-contraente può decidere di sospendere il pagamento dei premi. In questo caso:

- se l'Investitore-contraente decide di sospendere il pagamento dei premi nel corso dei primi 12 mesi dalla data di decorrenza del Contratto e non versa tutte le rate di premio arretrate entro 6 mesi dalla data di sospensione:
 - i premi già corrisposti restano acquisiti dall'Impresa di Assicurazione ;
 - il Contratto si intende annullato;
 - nulla è dovuto all'Investitore-contraente stesso o ad eventuali Beneficiari;
- se l'Investitore-contraente - pagata interamente la prima annualità di premio e trascorsi 12 mesi dalla data di decorrenza del Contratto – decide di sospendere il pagamento dei premi, ha la facoltà di:
 - effettuare versamenti aggiuntivi
 - sostituire i Fondi Interni Assicurativi;
 - riprendere il pagamento dei premi;
 - ridurre il Contratto;
 - riscattare il Contratto.

4.4.2 Ripresa pagamento Premi: riattivazione

L'Investitore-contraente può decidere di riattivare il pagamento dei premi:

- se il Contratto è stato sospeso nei primi 12 mesi dalla stipulazione, lo stesso deve essere riattivato entro 6 mesi dalla scadenza della prima annualità o rata di premio non pagata con la corresponsione di tutti i premi arretrati, in caso contrario il Contratto si intende annullato;

- se il Contratto è stato sospeso dopo aver pagato interamente la prima annualità di premio e sono trascorsi almeno 12 mesi dalla data di decorrenza, lo stesso può essere riattivato entro 12 mesi dalla scadenza della prima annualità o rata di premio non pagata, in caso contrario il Contratto viene ridotto e non è più possibile la ripresa del pagamento dei premi.

4.4.3 Riduzione

Trascorso un anno dalla data di decorrenza e corrisposta interamente la prima annualità di premio l'Investitore-contraente può decidere di non corrispondere ulteriori premi e richiedere che il Contratto resti in vigore, libero da ulteriori premi, per il capitale ridotto.

Il Contratto viene ridotto qualora sia stata pagata interamente la prima annualità di premio e siano trascorsi 12 mesi dalla scadenza della prima rata di premio non pagata.

Dopo che il Contratto è stato ridotto non è più possibile riprendere il pagamento dei premi.

L'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi anche dopo che il Contratto è stato ridotto.

Il capitale ridotto è pari al controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, calcolato moltiplicando il valore unitario delle quote del martedì della settimana successiva alla data di riduzione per il numero di quote possedute alla stessa data al netto delle penalità di riduzione indicate al punto 11.1.4 "COSTI DI RIDUZIONE" che segue.

Si rinvia alla Parte III, Sezione C, paragrafo 9 "RISCATTO E RIDUZIONE" del Prospetto informativo per l'illustrazione più dettagliata della Clausola di Riduzione.

4.4.4 Scomposizione percentuale del Premio versato

Di seguito viene riportata in percentuale la scomposizione del premio versato, facendo riferimento ad un premio annuo costante su base annua pari a Euro 1.200,00 ed ad un versamento aggiuntivo di Euro 100,00:

Scomposizione del premio annuo	primo anno	dal secondo anno
Importo del premio versato	Euro 1.200,00	Euro 1.200,00
Capitale investito in quote di Fondi Interni Assicurativi	95,06%	96,53%
Coperture assicurative	0%	0%
Costi di caricamento	4,94%	3,47%

Scomposizione del versamento aggiuntivo	Quota %
Importo del versamento	Euro 100,00
Capitale investito in quote di Fondi Interni Assicurativi	98,50%
Coperture assicurative	0%
Costi di caricamento	1,50%

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

Il costo relativo alla Maggiorazione del controvalore delle quote in caso di decesso dell'Assicurato è pari allo 0,05% annuo ed è incluso nella commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione sui Fondi Interni Assicurativi.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

L'Investitore-contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, può scegliere come ripartire il capitale investito tra i Fondi Interni Assicurativi differenziati per profili di rischio e descritti di seguito. Tale suddivisione è valida anche per i premi annui costanti successivi al primo, ma può essere modificata dall'Investitore-contraente.

L'ammontare rimborsato al momento del riscatto sarà determinato sulla base del valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi dal martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione .

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

L'Impresa di Assicurazione ha istituito e gestisce portafogli di strumenti finanziari e di altre attività finanziarie denominati Fondi Interni Assicurativi:

- CU NEW ZAFFIRO
- CU NEW SMERALDO
- CU NEW RUBINO
- YIELD ALPHA PROTECTED 2014

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

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

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

Di seguito si riporta la scala in percentuale degli investimenti rispetto al totale degli attivi indicativa delle strategie gestionali dei Fondi Interni Assicurativi utilizzata di seguito:

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

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

FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW ZAFFIRO

Fondo	Fondo CU NEW ZAFFIRO
Categoria ANIA	Obbligazionario Misto
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo Interno	181
Grado di rischio	Basso
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo investe i propri attivi in quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), sia di diritto comunitario che di diritto estero (armonizzati UE) che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220. Gli OICR possono avere le seguenti caratteristiche: possono essere denominati in Euro, dollari statunitensi, Yen giapponesi e non distribuiscono proventi.</p> <p>L'investimento principale avviene in obbligazioni Area Euro. L'investimento in azioni è contenuto. E' previsto un investimento residuale in liquidità. Il Fondo può investire in depositi bancari.</p>

Aree geografiche	<p>Il Fondo CU NEW ZAFFIRO può investire principalmente i propri attivi in strumenti finanziari promossi o gestiti da imprese del Gruppo Aviva PLC.</p> <p>Gli OICR del comparto obbligazionario investono nei mercati dell'Unione Europea. Gli OICR del comparto azionario investono nei mercati dell'Unione Europea, Nord America e Pacifico.</p>
Categoria di emittenti	<p>Gli OICR azionari sottostanti investono in primarie società quotate sulle principali piazze finanziarie delle aree geografiche di riferimento; gli OICR obbligazionari investono in obbligazioni di stati sovrani o di emittenti privati.</p>
Specifici fattori di rischio	<p>Duration - La componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration inferiore a 5 anni.</p> <p>Rating - Gli OICR sottostanti investono in obbligazioni emesse da stati sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p> <p>Rischio di Cambio - Per gli OICR del comparto azionario è previsto l'investimento in titoli denominati nelle principali valute internazionali.</p> <p>Paesi Emergenti - Per gli OICR del comparto azionario è previsto un investimento residuale in emittenti di Paesi Emergenti</p>
Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> • alla copertura dei rischi; • ad una più efficiente gestione del portafoglio. <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p>
Stile di gestione	<p>Criteri di selezione</p> <p>Il processo di selezione degli investimenti obbligazionari del Fondo avviene analizzando le opportunità di crescita della curva dei tassi Area Euro a medio termine.</p> <p>Gli investimenti del comparto azionario sono effettuati tramite OICR specializzati nelle diverse aree geografiche di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare le aree a maggiore capacità di sviluppo.</p> <p>Relazione con il benchmark</p> <p>L'obiettivo della gestione è quello di replicare l'andamento dell'indice ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal benchmark.</p>
Destinazione dei proventi	<p>Il Fondo non è a distribuzione dei proventi.</p>

FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW SMERALDO

Fondo	Fondo CU NEW SMERALDO
Categoria ANIA	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro

Codice Fondo Interno	182
Grado di rischio	Medio
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo investe i propri attivi in quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), sia di diritto comunitario che di diritto estero (armonizzati UE) che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220. Gli OICR possono avere le seguenti caratteristiche: possono essere denominati in Euro, dollari statunitensi, Yen giapponesi e non distribuiscono proventi.</p> <p>L'investimento prevalente avviene in strumenti finanziari sia di natura obbligazionaria sia di natura azionaria. E' previsto un investimento residuale in liquidità. Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>Il Fondo CU NEW SMERALDO può investire principalmente i propri attivi in strumenti finanziari promossi o gestiti da imprese del Gruppo Aviva PLC.</p>
Aree geografiche	<p>Gli OICR del comparto obbligazionario investono nei mercati dell'Unione Europea. Gli OICR del comparto azionario investono nei mercati dell'Unione Europea, Nord America e Pacifico.</p>
Categoria di emittenti	<p>Gli OICR azionari sottostanti investono in primarie società quotate sulle principali piazze finanziarie delle aree geografiche di riferimento; gli OICR obbligazionari investono in obbligazioni di stati sovrani o di emittenti privati.</p>
Specifici fattori di rischio	<p>Duration - La componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration inferiore a 5 anni.</p> <p>Rating - Gli OICR sottostanti investono in obbligazioni emesse da stati sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p> <p>Rischio di Cambio - Per gli OICR del comparto azionario è previsto l'investimento in titoli denominati nelle principali valute internazionali.</p> <p>Paesi Emergenti - Per gli OICR del comparto azionario è previsto un investimento residuale in emittenti di Paesi Emergenti.</p>
Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel Regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> • alla copertura dei rischi; • ad una più efficiente gestione del portafoglio. <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p>
Stile di gestione	<p>Criteri di selezione</p> <p>Il processo di selezione degli investimenti obbligazionari del Fondo avviene analizzando le opportunità di crescita della curva dei tassi Area Euro in relazione alle aspettative sulla politica monetaria posta in essere dalla Banca Centrale Europea.</p> <p>Gli investimenti del comparto azionario sono effettuati tramite OICR specializzati nelle diverse aree geografiche di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare le aree a maggiore capacità di sviluppo.</p>

	<p>Relazione con il benchmark L'obiettivo della gestione è quello di replicare l'andamento dell'indice ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal benchmark.</p>
Destinazione dei proventi	Il Fondo non è a distribuzione dei proventi.

FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW RUBINO

Fondo	Fondo CU NEW RUBINO
Categoria ANIA	Azionario Globale
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo Interno	183
Grado di rischio	Medio - Alto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo investe i propri attivi in quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), sia di diritto comunitario che di diritto estero (armonizzati UE) che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220. Gli OICR possono avere le seguenti caratteristiche: possono essere denominati in Euro, dollari statunitensi, Yen giapponesi e non distribuiscono proventi.</p> <p>L'investimento principale avviene in strumenti finanziari di natura azionaria. L'investimento in strumenti obbligazionari è contenuto. E' previsto un investimento residuale in liquidità Il Fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>Il Fondo CU NEW RUBINO può investire principalmente i propri attivi in strumenti finanziari promossi o gestiti da imprese del Gruppo Aviva PLC.</p>
Aree geografiche	Gli OICR del comparto obbligazionario investono nei mercati dell'Unione Europea. Gli OICR del comparto azionario investono nei mercati dell'Unione Europea, Nord America e Pacifico.
Categoria di emittenti	Gli OICR azionari sottostanti investono in primarie società quotate sulle principali piazze finanziarie delle aree geografiche di riferimento; gli OICR obbligazionari investono in obbligazioni di stati sovrani o di emittenti privati.
Specifici fattori di rischio	<p>Duration - La componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration inferiore a 5 anni.</p> <p>Rating - Gli OICR sottostanti investono in obbligazioni emesse da stati sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p> <p>Rischio di Cambio - Per gli OICR del comparto azionario è previsto l'investimento in titoli denominati nelle principali valute internazionali.</p> <p>Paesi Emergenti - Per gli OICR del comparto azionario è previsto un investimento residuale in emittenti di Paesi Emergenti</p>
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.

<p>Stile di gestione</p>	<p>L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> • alla copertura dei rischi; • ad una più efficiente gestione del portafoglio. <p>L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.</p> <p>Criteri di selezione Gli investimenti del comparto azionario sono effettuati tramite OICR specializzati nelle diverse aree geografiche di riferimento, attraverso un processo di selezione che porta a sovrappesare le aree a maggiore capacità di sviluppo. Il processo di selezione degli investimenti obbligazionari del Fondo avviene analizzando le opportunità di crescita della curva dei tassi Area Euro a breve termine.</p> <p>Relazione con il benchmark L'obiettivo della gestione è quello di replicare l'andamento dell'indice ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal benchmark.</p>
<p>Destinazione dei proventi</p>	<p>Il Fondo non è a distribuzione dei proventi.</p>

FONDO INTERNO ASSICURATIVO YIELD ALPHA PROTECTED 2014

<p>Denominazione</p>	<p>YIELD ALPHA PROTECTED 2014</p>
<p>Qualifica</p>	<p>Fondo garantito</p>
<p>Durata</p>	<p>La data di inizio operatività è stata il 24/05/2007. La data di scadenza del Fondo è prevista il 30 giugno 2014.</p>
<p>Categoria ANIA</p>	<p>Flessibile</p>
<p>Valuta di denominazione</p>	<p>Euro</p>
<p>Grado di rischio</p>	<p>Basso</p>
<p>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</p>	<p>Il Fondo investe principalmente in titoli azionari, denominati in Euro, scelti tra i titoli che compongono il DJ Eurostoxx 50, il CAC, l'AEX o l'indice BEL; un investimento residuale è rivolto a titoli obbligazionari, denominati in Euro, ed altri strumenti finanziari tra cui strumenti di liquidità. Inoltre è prevista la stipula di uno o più contratti finanziari di copertura (Swap) per finalità legate all'ottimizzazione della gestione e alla copertura dei rischi del portafoglio.</p> <p>Non è previsto l'investimento in parti di OICR istituiti o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA o in altri strumenti finanziari emessi da imprese del Gruppo AVIVA.</p>
<p>Aree geografiche</p>	<p>L'area geografica di riferimento è la zona dell'Euro.</p>
<p>Categoria di emittenti</p>	<p>I titoli azionari sono di società ad elevata capitalizzazione ed operanti in diversi settori economici; i titoli obbligazionari sono emessi da stati sovrani o di emittenti privati</p>
<p>Specifici fattori di rischio</p>	<p>Duration - La componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration inferiore a 5 anni.</p> <p>Rating - Gli OICR sottostanti investono in obbligazioni emesse da stati sovrani e emittenti privati con rating non inferiore a BB.</p>

Operazioni in strumenti derivati

Richio di Cambio - Per gli investimenti in OICR o strumenti finanziati denominati in Dollari americani o Yen si tenga presente l'esposizione al rischio di cambio rispetto all'Euro.

Paesi Emergenti - Per gli OICR del comparto azionario è previsto un investimento residuale in emittenti di Paesi Emergenti.

Il Fondo Interno Assicurativo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.

Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del fondo esplicitati nel regolamento del Fondo Interno Assicurativo stesso.

L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi;
- ad una più efficiente gestione del portafoglio.

L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo Interno Assicurativo.

Il contratto Swap permette la garanzia di restituzione a scadenza del capitale investito nel Fondo.

Stile di gestione

Strategia del Fondo

Il Fondo segue una strategia che ha l'obiettivo di incrementare il rendimento di un investimento di tipo monetario della misura del 2% annuo, mantenendo nello stesso tempo una bassa volatilità e preservando la restituzione del capitale investito. L'obiettivo di protezione del capitale avviene utilizzando meccanismi di consolidamento dei rendimenti che possono portare alla diminuzione dell'obiettivo di rendimento, in particolare all'avvicinarsi della data di scadenza del Fondo. La strategia perseguita ha l'obiettivo di sfruttare le opportunità di investimento nell'ambito delle diverse classi di investimento, selezionando operazioni che presentano il maggior rendimento aggiustato per il rischio.

Il Fondo interno replica l'esposizione a tre diverse sotto-strategie di investimento: i) rendimenti delle obbligazioni a lungo termine rispetto ai tassi di interesse a breve termine, ii) rendimenti dell'azionario rispetto ai tassi di interesse reali, iii) differenziale di tassi di interesse in diverse valute.

Garanzia di restituzione del capitale a scadenza

Il Fondo Yield Alpha Protected 2014 prevede alla scadenza – 30 giugno 2014 – la garanzia di restituzione del capitale investito come descritto al successivo paragrafo 6. "GARANZIE DELL'INVESTIMENTO".

Al fine di offrire una chiara rappresentazione del profilo di rischio/rendimento dell'investimento finanziario, di seguito è riportata una tabella con gli scenari di rendimento atteso a scadenza dell'investimento nel Fondo Yield Alpha Protected 2014.

Gli scenari probabilistici di rendimento atteso del Fondo sono basati sui risultati di simulazioni di rendimento su base annuale, effettuati nel rispetto del principio della neutralità del rischio, tenendo conto dell'orizzonte temporale-obiettivo di investimento del Fondo stesso e della garanzia di restituzione del capitale a scadenza.

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO NEL FONDO YIELD ALPHA PROTECTED 2014 A GESTIONE PROTETTA	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il rendimento è positivo e inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	18,10%
Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	81,80%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	0,10%

Ai fini del confronto in oggetto, si è considerato il tasso swap a sette anni; con rendimento all'1/10/2007 pari al 4,61%.

Si rinvia alla Parte III, paragrafo 3 "I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA" del Prospetto Informativo per maggiori informazioni.

Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B, paragrafo 7. "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI IN RELAZIONE AGLI OBIETTIVI ED ALLA POLITICA DI INVESTIMENTO" del Prospetto Informativo.

Relazione con il Benchmark

Il Fondo non prevede alcun parametro di riferimento significativo (Benchmark). Per tale motivo, nel successivo Par.7 viene indicata una misura di rischio alternativa.

Destinazione dei proventi

Il Fondo non è a distribuzione dei proventi.

6. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

Riguardo ai Fondi Interni Assicurativi CU NEW ZAFFIRO, CU NEW SMERALDO e CU NEW RUBINO, l'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, durante la vigenza del Contratto.

L'Investitore-contraente assume quindi il rischio connesso all'andamento negativo del Valore unitario delle Quote dei Fondi e pertanto esiste la possibilità di ricevere un capitale inferiore ai premi versati.

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

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

La garanzia di restituzione del capitale investito nel Fondo Yield Alpha Protected 2014 alla scadenza dello stesso - 30 giugno 2014 - è prestata da JP Morgan Chase Bank NA. Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità di JP Morgan Chase Bank NA. Ne consegue che in caso di insolvenza o di

fallimento di JPMorgan Chase Bank NA, il rischio non viene assunto da Aviva S.p.A. e resta a carico dell'Investitore-contraente.

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

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

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

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

Nel caso di sospensione delle sottoscrizioni, l'Impresa di Assicurazione non emetterà nuove Quote del Fondo a fronte di richieste di investimento a seguito di Premi annui, Versamenti aggiuntivi o Sostituzioni tra Fondi Interni che abbiano, anche solo parzialmente, come destinatario il Fondo Yield Alpha Protected 2014. I premi annui versati successivamente alla data di sospensione del Fondo verranno destinati in modo automatico, per la parte investita nel Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014, al Fondo CU New Zaffiro. Poiché la sospensione ha carattere temporaneo e dura fintanto che il tasso swap si mantiene su livelli inferiori al 2,70%, non appena l'Impresa di Assicurazione deciderà la riattivazione del Fondo Yield Alpha Protected 2014, l'Investitore-contraente potrà di nuovo acquistare Quote del Fondo tramite Versamenti Aggiuntivi od operazioni di Sostituzione tra i Fondi Interni collegati al Contratto.

L'Investitore-contraente avrà quindi la facoltà di:

- effettuare versamenti aggiuntivi scegliendo di farli confluire in parte o totalmente nel Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014;
- sostituire il Fondo CU New Zaffiro, utilizzato nel periodo di sospensione del Fondo, con il Fondo Yield Alpha Protected 2014 stesso o con altri Fondi tra quelli previsti dal Contratto avvalendosi della facoltà prevista al Paragrafo 16. "MODALITA' DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (C.D. SWITCH)";
- destinare i futuri versamenti totalmente o in parte al Fondo Yield Alpha Protected 2014, avvalendosi della facoltà prevista al Paragrafo 16. "MODALITA' DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (C.D. SWITCH)".

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

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

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

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

Premi versati nel Fondo	Euro 15.000,00
Quote acquisite	3.000
Valore unitario più alto raggiunto dalla Quota nel corso della sua durata	6,00
Valore unitario della Quota alla data di scadenza del Fondo (30/06/2014)	5,50
Controvalore delle Quote alla scadenza del Fondo	Euro 13.750,00
Controvalore rimborsato all'Investitore-contraente	Euro 18.000,00

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

Il benchmark adottato per ciascun Fondo Interno Assicurativo, ad esclusione del Fondo Yield Alpha Protected 2014, è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo rimando a indicatori finanziari

elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, coerente con i rischi connessi agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo ed al quale vengono commisurati i risultati della gestione del Fondo stesso.

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

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

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

CU NEW ZAFFIRO

- 51% JP Morgan Emu 3m
- 34% JP Morgan Global Govt Bondo Emu
- 7% MSCI TR Net World
- 8% MSCI TR Net Europe

CU NEW SMERALDO

- 33% JP Morgan Emu 3m
- 22% JP Morgan Global Govt Bondo Emu
- 22% MSCI TR Net World
- 23% MSCI TR Net Europe

CU NEW RUBINO

- 15% JP Morgan Emu 3m
- 10% JP Morgan Global Govt Bondo Emu
- 37% MSCI TR Net World
- 38% MSCI TR Net Europe

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

JP Morgan Emu 3m

L’indice riflette i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 3 mesi. È disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream.

JP Morgan Global Govt Bond EMU LC

L’indice rappresenta il rendimento dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati di “Government Bond” dei paesi sviluppati dell’area Euro. È calcolato sulla base dei prezzi lordi (corso secco più interessi maturati) e presume che la cedola ricevuta in una determinata valuta sia immediatamente reinvestita in titoli della stessa valuta.

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

MSCI TR Net Europe

L’indice rappresenta l’andamento dei titoli azionari dei paesi sviluppati nei 16 principali mercati finanziari dell’area Europea con un obiettivo di copertura dell’85% della capitalizzazione di mercato.

L’indice è convertito da dollaro US ad Euro ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione. L’indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International.

MSCI TR Net World

L’indice rappresenta l’andamento dei titoli azionari dei 23 principali mercati finanziari (Nord America, Europa e Pacifico).

L’indice è convertito da dollaro US ad Euro ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione. È disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

8.1 RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

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

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

Qualora l'Investitore-contraente sospenda il piano di versamento dei premi annui senza aver interamente corrisposta la prima annualità di premio, il Contratto non prevede valore di riscatto e la parte di premio annuo versata resta acquisita dall'Impresa di Assicurazione. Nel caso in cui sia stata corrisposta almeno la prima annualità di premio, l'Investitore-contraente può richiedere il riscatto, totale o parziale, del capitale investito ovvero mantenere in vigore il Contratto per il numero di quote acquisite, relativo ad ogni premio versato, ridotto di una percentuale indicata al punto 11.1.4. "COSTI DI RIDUZIONE".

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

RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto è pari al controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente calcolato moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle stesse dal martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione. L'importo così determinato viene corrisposto per intero qualora siano state pagate interamente almeno cinque annualità. In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito la penale di riscatto indicata al paragrafo 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA" che segue.

Il valore di riscatto viene corrisposto per intero senza l'applicazione delle penalità nel caso in cui sia già stata effettuata in precedenza la riduzione del capitale.

RISCATTO PARZIALE

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

Il riscatto parziale, può essere richiesto a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 1.200,00 Euro;
- il controvalore del capitale residuo espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi non risulti inferiore a 1.200,00 Euro.

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

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

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

8.2 GARANZIA DI RESTITUZIONE DEL CAPITALE ALLA SCADENZA DEL FONDO YIELD ALPHA PROTECTED 2014

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

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

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

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

9. OPZIONI CONTRATTUALI

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

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

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

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

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

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

Il 30 giugno 2014 - data di chiusura del Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 - l'Investitore-contraente, qualora a quella data detenga il totale delle sue Quote nel Fondo stesso, avrà la possibilità di riscattare totalmente il controvalore delle Quote investite nello stesso e di convertirlo in una delle forme di rendita posticipata previste dal Contratto.

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

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

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

10.1 Copertura assicurativa caso morte

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

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

dell'Assicurato alla data del decesso:

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

La 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.

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

- 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;
- 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;
- 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.

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

* * *

Pagamenti dell'Impresa di Assicurazione

Si rinvia all'Art. 23 "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 un anno dal giorno in cui si è verificato l'evento su cui i diritti stessi si fondano, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

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

11. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

11.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente

11.1.1 Spese fisse

Il Contratto prevede, per la copertura delle spese di emissione, una spesa fissa pari a:

Piano di Versamento Annuale			
	Primo Premio Annuo	Successivi Premi Annui	Versamenti Aggiuntivi
Spesa fissa	24,00 Euro	24,00 Euro	0,00 Euro
Piano di Versamento Mensile			
	Primi 3 Premi mensili (pari a 3 mensilità)	Successivi Premi mensili	Versamenti Aggiuntivi
Spesa fissa	6,00 Euro	2,00 Euro	0,00 Euro

11.1.2 Costi di caricamento

Il Contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un caricamento percentuale da calcolarsi sull'importo dei premi al netto della spesa fissa e sugli importi dei versamenti aggiuntivi:

Piano di Versamento Annuale			
	Primo Premio Annuo	Successivi Premi Annui	Versamenti Aggiuntivi
Caricamento %	3%	1,50%	1,50%
Piano di Versamento Mensile			
	Primi 12 Premi mensili	Successivi Premi mensili (dal 13° premio mensile)	Versamenti Aggiuntivi
Caricamento %	3%	1,50%	1,50%

11.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il Contratto prevede le seguenti penalità in caso di riscatto totale, in funzione delle annualità interamente pagate ed indicate nella seguente tabella:

Annualità interamente pagate	Penali di riscatto
Entro il 1° anno	Non ammesso
2° anno	2,50%
3° anno	2%
4° anno	1,50%
5° anno	1%
Dal 6° anno ed Oltre	Nessuna

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri previsti per il riscatto totale.

11.1.4 Costi di riduzione

Il Contratto prevede le seguenti penalità in caso di riduzione, in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte ed indicate nella seguente tabella:

Annualità interamente corrisposte	Penali di riduzione
Entro il 1° anno	Non ammesso
2° anno	2,50%
3° anno	2%
4° anno	1,50%
5° anno	1%
Dal 6° anno ed Oltre	Nessuna

11.1.5 Costi di switch

In caso di sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti con altri Fondi Interni Assicurativi, è prevista una spesa fissa a carico dell'Investitore-contraente di 25,00 Euro. La spesa fissa non si applica alla prima sostituzione.

11.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-contraente

11.2.1 Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

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

11.2.2 Costo gravanti sui Fondi Interni Assicurativi

Sui Fondi Interni Assicurativi gravano i seguenti costi:

- a) commissioni di gestione

FONDI INTERNI ASSICURATIVI	COMMISSIONE DI GESTIONE SU BASE ANNUA
CU NEW LYRA	1,30%
CU NEW GEMINI	1,50%
CU NEW TAURUS	1,80%
YIELD ALPHA PROTECTED 2014	2,50%

Per i Fondi CU NEW ZAFFIRO - CU NEW SMERALDO - CU NEW RUBINO, la commissione di gestione viene calcolata e trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione delle quote dei Fondi Interni Assicurativi stessi.

Per il Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 la commissione di gestione viene calcolata settimanalmente e trattenuta mensilmente ed incide sulla valorizzazione delle quote del Fondo.

b) commissione di performance

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

c) costo della garanzia prestata

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

d) altri costi previsti dal Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi

Le disponibilità dei Fondi Interni Assicurativi CU NEW ZAFFIRO - CU NEW SMERALDO - CU NEW RUBINO 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 all'1,70% su base annua.

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

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

Fermi restando gli oneri di gestione sopra indicati, sono a carico dei Fondi Interni Assicurativi CU NEW ZAFFIRO - CU NEW SMERALDO - CU NEW RUBINO - YIELD ALPHA PROTECTED 2014 anche i seguenti oneri:

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

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

* * *

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza della quota parte percepita in media dai collocatori, per ciascuna delle componenti di costo in precedenza indicate:

TIPO DI COSTO	QUOTA PARTE PERCEPITA DAI COLLOCATORI	
Spesa fissa	0%	
Costi di caricamento	1° anno 100%	dal 2° anno 67%
Costo delle coperture assicurative	0%	
Costi di rimborso del capitale prima della scadenza	0%	
Commissione di gestione		
• CU NEW ZAFFIRO	38%	
• CU NEW SMERALDO	43%	
• CU NEW RUBINO	53%	
• YIELD ALPHA PROTECTED 2014	32%	

12. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

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

13. REGIME FISCALE

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

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

- se corrisposto in forma di capitale è soggetto ad una 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;
- se corrisposto in forma di rendita, all'atto della conversione del valore di riscatto in rendita, è soggetto ad una imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente, durante il periodo di erogazione della rendita, i rendimenti finanziari riguardanti ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente ad una imposta del 12,50%.

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

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

14. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RECESSO

14.1 Modalità di sottoscrizione

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

Il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente ha versato:

- in caso di Piano di Versamento Annuale: il primo premio annuo costante;
 - in caso di Piano di Versamento Mensile: le prime tre rate mensili;
- e unitamente all'Assicurato – se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato.

Il Contratto decorre dal martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento da parte dell'Impresa di Assicurazione, del primo premio annuo - o delle prime tre rate mensili – in caso di Piano di Versamento Mensile -.

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

Il primo premio annuo costante – o le prime tre rate mensili - deve essere versato dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione in via anticipata, per il tramite del Soggetto Incaricato, sempre all'atto della conclusione del Contratto.

Gli eventuali versamenti aggiuntivi devono essere versati dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione per il tramite del Soggetto Incaricato, sempre all'atto della sottoscrizione del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

Il pagamento dei premi/versamenti aggiuntivi viene quietanzato direttamente sulla/sul Proposta-Certificato/Modulo e viene effettuato mediante:

- assegno circolare/bancario non trasferibile intestato a Aviva S.p.A. oppure all'Agente/Broker nella sua qualità di intermediario autorizzato dalla dall'Impresa di Assicurazione;
- bonifico bancario intestato a Aviva S.p.A. sul c/c 600017920138 – Banca Intesa – CAB 12711 – ABI 03069 – CIN F oppure all'Agente/Broker nella sua qualità di intermediario autorizzato dalla dall'Impresa di Assicurazione.

Il versamento dei premi annui successivi – dalla seconda annualità o dalla quarta mensilità in caso di frazionamento del premio - viene effettuato tramite procedura di addebito sul conto corrente del Contraente (procedura RID).

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

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

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

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

TIPOLOGIA DI PREMIO	PREMIO INVESTITO	DATA DI RIFERIMENTO
Il primo premio annuo costante o le prime tre rate di premio in caso di frazionamento del premio	Premio versato diminuito delle spese, fisse ed in percentuale, riportate ai precedenti punti 11.1.1-11.1.2	Il premio investito è diviso per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione
Versamenti successivi al primo o dalla quarta rata mensile di premio - in caso di frazionamento del premio -	I premi annui costanti sono diminuiti delle spese, fisse ed in percentuale, riportate ai precedenti punti 11.1.1-11.1.2	I premi investiti sono divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente del martedì della settimana successiva alla data di incasso da parte dell'Impresa di Assicurazione.
Eventuali versamenti aggiuntivi	I versamenti aggiuntivi sono diminuiti della spesa percentuale riportata al precedente punto 11.1.2	I versamenti investiti sono divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente, del martedì della settimana successiva alla data di pagamento del versamento aggiuntivo presso il Soggetto Incaricato.

14.2 Modalità di revoca della Proposta-Certificato

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

14.3 Diritto di recesso dal contratto

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

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

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

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

- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla data di decorrenza del contratto, il premio versato;
- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della data di decorrenza del contratto, il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il valore unitario delle quote del martedì della settimana successiva al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il valore unitario delle stesse alla data di decorrenza del Contratto, moltiplicato per il numero delle quote acquisite alla data di decorrenza.

15. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

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

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

AVIVA S.p.A.
V.le Abruzzi n. 94
20131 Milano
Numero verde 800113085
Fax 02/2775490
E-mail: liquidazioni_vita@avivaitalia.it

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

Si rinvia all'Art. 23 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE" delle Condizioni di Assicurazione per il dettaglio sulle modalità di richiesta di rimborso e sulla documentazione da allegare.

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

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

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

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

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

ASSEGNAZIONE DEI FUTURI VERSAMENTI

L'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere all'Impresa di Assicurazione di modificare la composizione percentuale di attribuzione ai Fondi Interni Assicurativi scelta, con riferimento ai soli versamenti futuri.

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

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

17. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

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

18. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

19. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI

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

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

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

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

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

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

- a) il riscatto del controvalore delle Quote del Fondo calcolato il 30 giugno 2014, secondo le modalità descritte al precedente Paragrafo 6 "GARANZIE DELL'INVESTIMENTO";
- b) la conversione, il giorno di scadenza del Fondo, del Controvalore di cui al precedente punto a) in Quote del nuovo Fondo Interno Assicurativo collegato a partire dal 30 giugno 2014 al Contratto, avente caratteristiche analoghe al Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 e del quale sarà riportato, in

allegato alla Lettera, un estratto del Prospetto Informativo contenente la descrizione del Fondo, i costi ad esso collegati e il Regolamento dello stesso;

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

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

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

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

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

L'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare in maniera tempestiva all'Investitore-contraente l'eventuale decisione di sospensione del Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014 e, successivamente, la data di riattivazione del Fondo stesso.

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.

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

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

La Compagnia ha sede in Milano, viale Abruzzi n. 94 – 20131.

Il sito internet è: www.avivaitalia.it

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

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

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

AVIVA S.P.A.

SERVIZIO RECLAMI

VIALE ABRUZZI 94

20131 MILANO
TELEFAX 02 2775 245
RECLAMI_VITA@AVIVAITALIA.IT

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

- per questioni inerenti al Contratto: ISVAP - SERVIZIO TUTELA DEGLI UTENTI - VIA DEL QUIRINALE 21 - 00187 ROMA - TELEFONO 06.42.133.1,
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa: CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1.

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

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

* * *

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

Il Rappresentante Legale
Cesare Brugola



APPENDICE A: Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto informativo

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

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

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

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

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

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

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

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

Commissione di performance: Commissione trattenuta dall'Impresa di Assicurazione nel caso in cui il rendimento finanziario delle quote cui è collegato il contratto sia superiore ad un determinata soglia di rendimento prefissata nelle condizioni contrattuali;

Conclusione del Contratto: il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente unitamente all'Assicurato, se persona diversa, sottoscrive la Proposta-Certificato e paga il primo premio annuo o le prime tre rate di premio;

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

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

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

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

Data di decorrenza: data da cui sono operanti le prestazioni del Contratto, in questo caso il martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento da parte dell'Impresa di Assicurazione del primo premio annuo o delle prime tre rate mensili;

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

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

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

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

Garanzia di restituzione del capitale investito a scadenza: è il valore minimo che viene rimborsato alla scadenza del Fondo Yield Alpha Protected 2014; non potrà essere inferiore al 100% della somma dei premi annui ed eventuali versamenti aggiuntivi - al netto della spesa fissa e dei caricamenti percentuali - ed investiti nel Fondo stesso (capitale investito). Il rischio di controparte connesso al rimborso a scadenza del "valore minimo di rimborso" resta a carico dell'Investitore-contraente.

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

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

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

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

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

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 il Contraente può scegliere sia che il valore di riscatto totale sia corrisposto in una modalità diversa da quella originariamente prevista. Per questo Contratto la facoltà di convertire il valore di riscatto in rendita;

Piano di Versamento Annuale: Piano che l'Investitore-contraente decide al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, sulla base dell'importo del premio annuo costante e della durata del pagamento dei premi;

Piano di Versamento Mensile: Piano che l'Investitore-contraente decide al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, sulla base dell'importo del premio mensile costante e della durata del pagamento dei premi;

Premio annuo costante: importo costante che l'Investitore-contraente si impegna a corrispondere per tutta la durata del pagamento dei premi, secondo un piano di versamenti previsto dal Contratto;

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

Quota: ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo Interno Assicurativo è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengano impiegati i premi annui e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, versato dall'Investitore-contraente;

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

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

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

Riscatto totale o parziale: facoltà dell'Investitore-contraente di chiedere la liquidazione del controvalore della totalità o di una parte del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale penale prevista dalle Condizioni di Assicurazione;

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

Soggetto Incaricato: Agenti/Broker/SIM, tramite i quali è stato stipulato il Contratto;

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

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

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

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

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

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

Versamento Aggiuntivo: importo che l'Investitore-contraente ha facoltà di versare – nel corso della durata contrattuale – per integrare il Piano di versamenti previsto dal Contratto;

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

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 26 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 1° novembre 2007.

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

DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

I dati storici di rischio/rendimento devono essere aggiornati con cadenza annuale. I dati riportati sono aggiornati al 31 dicembre 2006.

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

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

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

I Fondi Interni Assicurativi CU NEW ZAFFIRO, CU NEW SMERALDO e CU NEW RUBINO sono di recente istituzione (05/12/2005) e pertanto viene illustrato solo il rendimento dell'anno 2006.

I rendimenti annuali dei Benchmark di ciascun Fondo, invece, sono relativi agli ultimi dieci anni solari o per il minor periodo in cui sono disponibili le serie storiche degli indici che compongono il Benchmark stesso. Inoltre viene riportato l'andamento del valore della quota dei Fondi e dei benchmark nel corso dell'ultimo anno solare. Vengono inoltre riportati, per ogni Fondo Interno Assicurativo, i rendimenti medi degli ultimi 3 e 5 anni dei benchmark. Non vengono riportati i rendimenti medi degli ultimi 3 e 5 anni dei Fondi Interni Assicurativi in quanto istituiti a dicembre 2005.

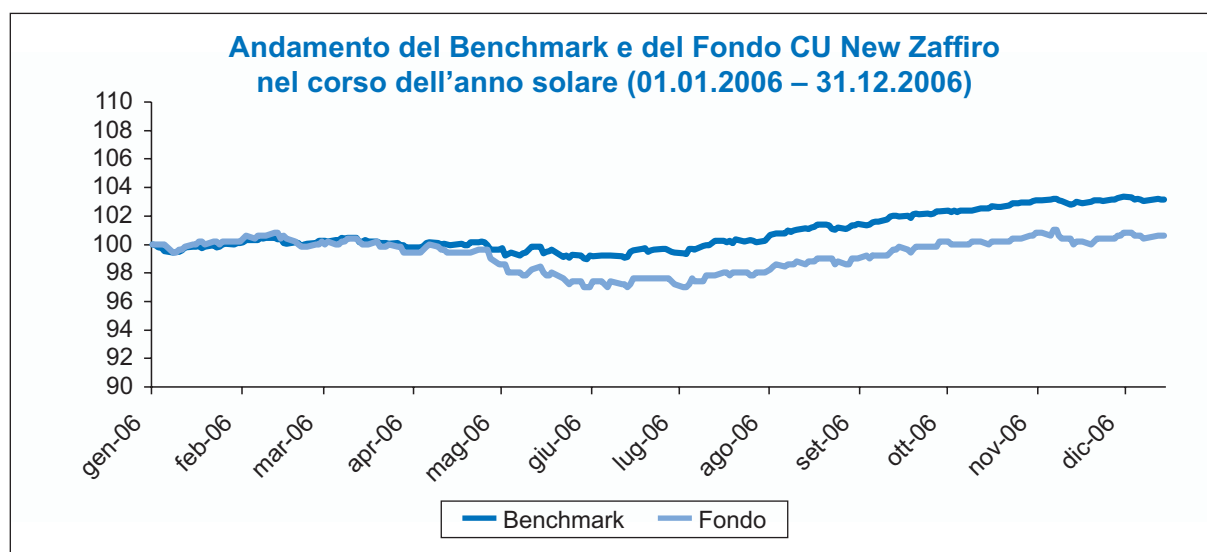
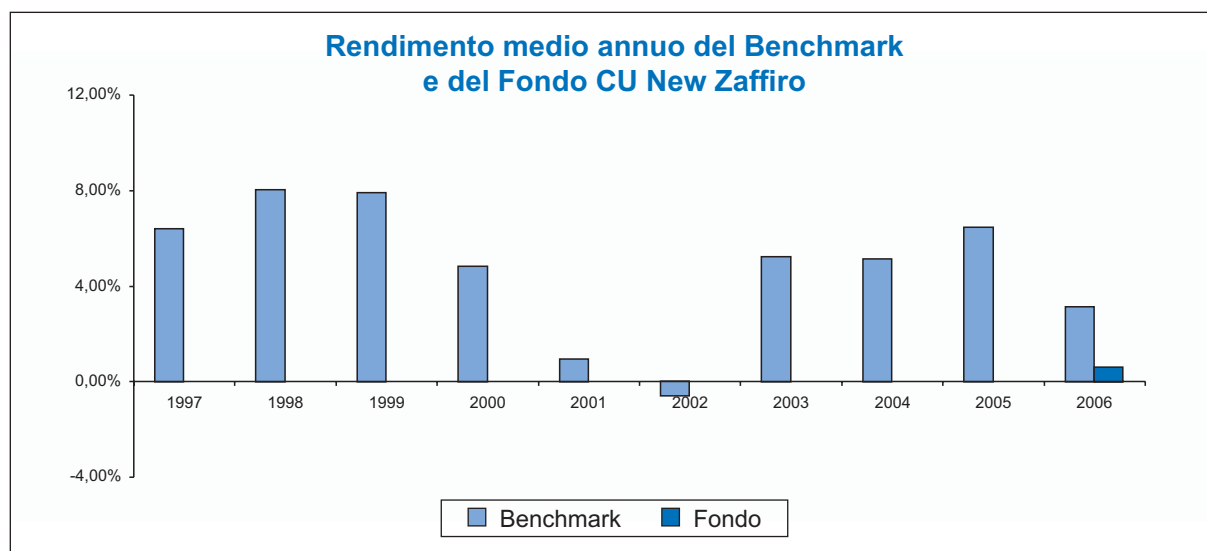
Le predette informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

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

Per quanto riguarda il Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014 (istituito il 25/05/2007), non è riportato alcun grafico poiché lo stesso, oltre ad essere di recente istituzione, non prevede alcun Benchmark.

FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW ZAFFIRO

Fondo	Fondo CU NEW ZAFFIRO
Categoria ANIA	Obbligazionario Misto
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Basso
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> • 51% JP Morgan Emu 3m • 34% JP Morgan Global Govt Bondo Emu • 7% MSCI TR Net World • 8% MSCI TR Net Europe

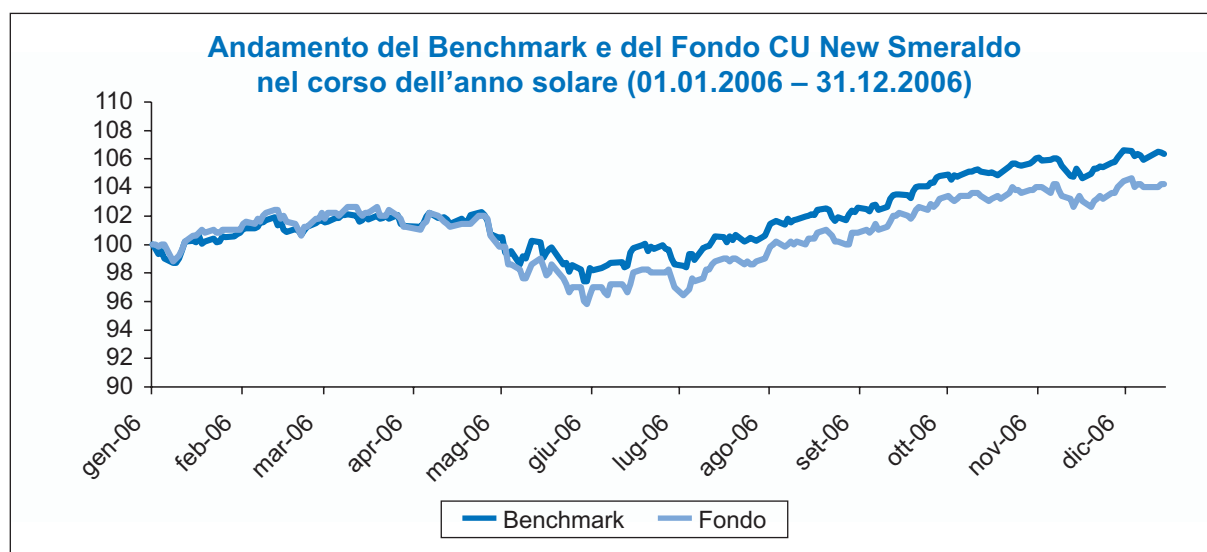
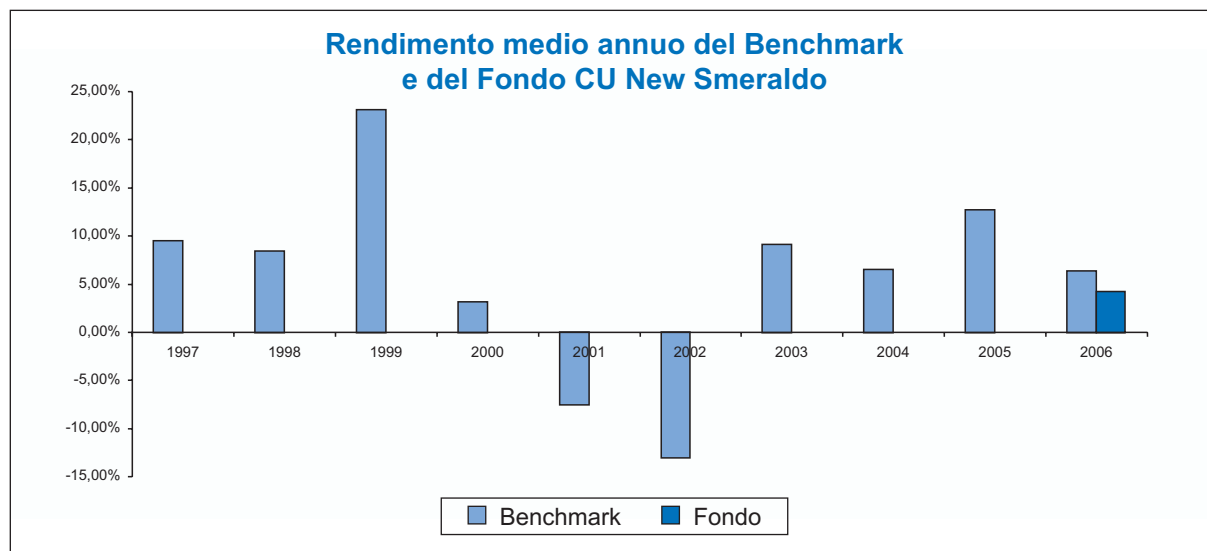


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	–	–
Benchmark	5,07%	3,95%
Tasso di Inflazione	1,90%	2,12%
Data di inizio collocamento	5/12/2005	
Durata del Fondo		
Patrimonio netto al 30/12/2006	Euro 308.579,00	
Valore della quota al 30/12/2006	Euro 5,07	

FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW SMERALDO

Fondo	Fondo CU NEW SMERALDO
Categoria ANIA	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> • 33% JP Morgan Emu 3m • 22% JP Morgan Global Govt Bondo Emu • 22% MSCI TR Net World • 23% MSCI TR Net Europe

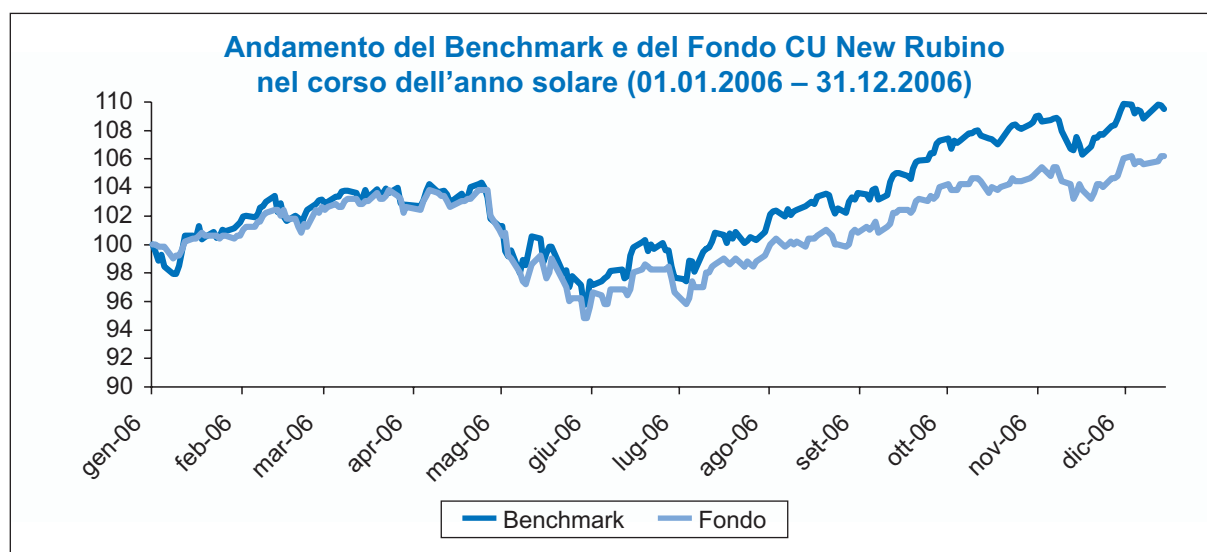
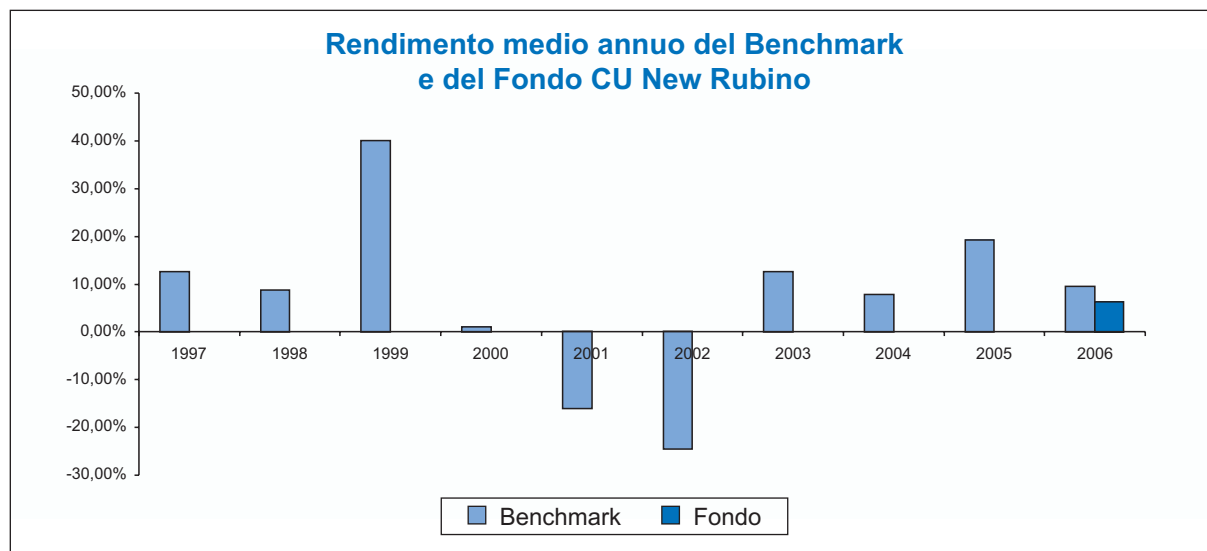


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	-	-
Benchmark	8,85%	4,12%
Tasso di Inflazione	1,90%	2,12%
Data di inizio collocamento	5/12/2005	
Durata del Fondo		
Patrimonio netto al 30/12/2006	Euro 405.758,00	
Valore della quota al 30/12/2006	Euro 5,20	

FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW RUBINO

Fondo	Fondo CU NEW RUBINO
Categoria ANIA	Azionario Globale
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio-alto
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> • 15% JP Morgan Emu 3m • 10% JP Morgan Global Govt Bondo Emu • 37% MSCI TR Net World • 38% MSCI TR Net Europe



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

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	-	-
Benchmark	12,62%	3,95%
Tasso di Inflazione	1,90%	2,12%
Data di inizio collocamento	5/12/2005	
Durata del Fondo		
Patrimonio netto al 30/12/2006	Euro 1.184.975,00	
Valore della quota al 30/12/2006	Euro 5,30	

FONDO INTERNO ASSICURATIVO YIELD ALPHA PROTECTED 2014

Fondo	Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014
Categoria ANIA	Flessibile
Qualifica	Garantito
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Basso
Misura di rischio	ex ante (volatilità media annua attesa dichiarata): inferiore a 3,50% La volatilità ex ante è il dato, dichiarato ad inizio gestione, che rappresenta una stima del rischio atteso associato allo stile gestionale del fondo stesso.

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	–	–
Tasso di Inflazione	1,90%	2,12%
Data di inizio collocamento	24/05/2007	
Durata del Fondo	30/06/2014	
Patrimonio netto al 30/12/2006	–	
Valore della quota al 30/12/2006	–	

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

Il Total Expenses Ratio (TER) è l'indicatore che fornisce la misura totale dei costi che hanno gravato sul patrimonio medio di ciascun Fondo. Il TER è ricavato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico di ciascun Fondo, compresi quelli sostenuti indirettamente attraverso l'eventuale investimento negli OICR sottostanti ed il patrimonio medio rilevato nello stesso anno. Nella tabella sottostante viene riportato il TER del 2006 relativo ai Fondi Interni Assicurativi CU NEW ZAFFIRO, CU NEW SMERALDO, CU NEW RUBINO.

Per quanto riguarda il Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014, non è possibile evidenziare il Total Expensens Ratio (TER) poiché il Fondo è stato istituito il 25/05/2007.

FONDO CU NEW ZAFFIRO

Costi e Spese a carico del Fondo	Anno 2006
Commissioni:	
- Totale	1,30%
- commissioni di gestione	1,30%
- commissioni di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti	0,78%
Spese di amministrazione e custodia	0,366%
Spese di revisione	-
Spese legali e giudiziarie	-
Spese di pubblicazione	0,703%
Altri oneri	-
TOTALE	3,15%

FONDO CU NEW SMERALDO

Costi e Spese a carico del Fondo	Anno 2006
Commissioni:	
- Totale	1,50%
- commissioni di gestione	1,50%
- commissioni di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti	0,95%
Spese di amministrazione e custodia	0,116%
Spese di revisione	-
Spese legali e giudiziarie	-
Spese di pubblicazione	0,223%
Altri oneri	-
TOTALE	2,79%

FONDO CU NEW RUBINO

Costi e Spese a carico del Fondo	Anno 2006
Commissioni:	
- Totale	1,80%
- commissioni di gestione	1,80%
- commissioni di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti	0,88%
Spese di amministrazione e custodia	0,178%
Spese di revisione	-
Spese legali e giudiziarie	-
Spese di pubblicazione	0,341%
Altri oneri	-
TOTALE	3,20%

Annotazioni:

- Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

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

TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI

Nella tabella sottostante sono riportati i turnover fatti registrare dai Fondi Interni Assicurativi CU NEW ZAFFIRO, CU NEW SMERALDO, CU NEW RUBINO nel 2006.

FONDO INTERNO ASSICURATIVO	TURNOVER DEL PORTAFOGLIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO
CU NEW ZAFFIRO	40,46%
CU NEW SMERALDO	83,06%
CU NEW RUBINO	-13,88%

Il Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014, è stato istituito il 25/05/2007 pertanto non è possibile indicare il turnover di portafoglio.

Gli attivi dei Fondi Interni Assicurativi CU NEW ZAFFIRO, CU NEW SMERALDO, CU NEW RUBINO, sono rappresentati da investimenti effettuati direttamente in OICR senza l'intervento di intermediari negoziatori appartenenti al Gruppo AVIVA.

Aviva Program Unit



PROPOSTA-CERTIFICATO

Unit linked a Premio Annuo

Tariffa U37S

La presente Proposta-Certificato è stata depositata in CONSOB
il 26 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 1° novembre 2007.

Aviva S.p.A.
Gruppo Aviva

La presente Proposta-Certificato è stata depositata in CONSOB il 26 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 1° novembre 2007.

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

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

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

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

BENEFICIARI

L'Investitore-contraente designa i seguenti Beneficiari:

In caso di morte

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

<p>PIANO DI VERSAMENTO ANNUALE</p> <p>Premio Annuo Euro</p> <p>(importo minimo 1.200,00 Euro)</p> <p>Duarata Pagamento Premi</p> <p>(minimo 10 anni - massimo 40 anni)</p>	<p>Le spese da applicarsi al premio annuo sono le seguenti:</p> <p>1) Spesa fissa:</p> <ul style="list-style-type: none"> importo pari a Euro 24,00 annue <p>2) Caricamento %:</p> <ul style="list-style-type: none"> nel primo anno le quote vengono acquistate al netto di un caricamento % pari al 3% del premio annuo al netto della spesa fissa dal secondo anno le quote vengono acquistate al netto di un caricamento % pari all'1,50% del premio annuo al netto della spesa fissa
<p>PIANO DI VERSAMENTO MENSILE</p> <p>Premio Mensile Euro</p> <p>(importo minimo 100,00 Euro)</p> <p>Durata Pagamento Premi</p> <p>(minimo 10 anni - massimo 40 anni)</p> <p>All'atto della sottoscrizione della presente Proposta-Certificato, l'Investitore-contraente effettua il pagamento dei primi 3 premi mensili, per un totale pari a Euro</p>	<p>Le spese da applicarsi al premio mensile sono le seguenti:</p> <p>1) Spesa fissa:</p> <ul style="list-style-type: none"> importo pari a Euro 2,00 mensili: - Euro 6,00 al momento della conclusione del Contratto - Euro 2,00 sui successivi versamenti <p>2) Caricamento %:</p> <ul style="list-style-type: none"> nel primo anno le quote vengono acquistate al netto di un caricamento % pari al 3% del premio mensile al netto della spesa fissa; dalla 13° rata mensile le quote vengono acquistate al netto di un caricamento % pari all'1,50% del premio mensile al netto della spesa fissa;

L'Investitore-contraente sceglie i Fondi Interni Assicurativi e per ciascuno indichi la quota dell'investimento:	<p>Fondi Interni Assicurativi</p> <p>CU NEW ZAFFIRO</p> <p>CU NEW SMERALDO</p> <p>CU NEW RUBINO</p> <p>YIELD ALPHA PROTECTED 2014</p>	<p>Quota % dell'investimento</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p>
--	--	--

DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO**I SOTTOSCRITTI INVESTITORE-CONTRAENTE ED ASSICURATO (SE DIVERSO DALL'INVESTITORE-CONTRAENTE):**

- confermano che tutte le dichiarazioni contenute nella presente Proposta-Certificato anche se materialmente scritte da altri - sono complete ed esatte;
- dichiarano di essere a conoscenza che la presente Proposta-Certificato è parte integrante del Prospetto Informativo e delle eventuali Appendici del Contratto;
- prendono atto, con la sottoscrizione della presente Proposta-Certificato ed il pagamento del primo premio annuo costante (o delle prime tre rate mensili), che il Contratto è concluso e che AVIVA S.p.A. - l'Impresa di Assicurazione -, si impegna a riconoscere PIENA VALIDITÀ CONTRATTUALE alla stessa, fatti salvi l'ultimo comma dell'Art. 5 "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 martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione. L'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente la Lettera Contrattuale di Conferma, quale documento contrattuale che indica: il numero di Polizza, la data di decorrenza del Contratto, la durata pagamento premi, il premio corrisposto, il premio investito, e relativamente a ciascun Fondo Interno Assicurativo prescelto, il numero delle quote acquisite e il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto;
- dichiarano di aver preso conoscenza dell'Art. 2 "CONFLITTO DI INTERESSI" delle Condizioni di Assicurazione;
- prendono atto che il pagamento del primo premio annuo - o delle prime tre rate mensili in caso di frazionamento - verrà quietanzato sulla presente Proposta-Certificato e verrà pagato con le modalità di seguito indicate (vedere la sezione relativa ai Pagamenti).
- dichiara (dichiarazione riservata all'Investitore-contraente):
 - di avere fornito le informazioni necessarie al Soggetto Incaricato per accertare se l'Investitore-contraente dispone del livello di esperienza e conoscenza necessari per comprendere i rischi che il prodotto comporta;
 - che il Soggetto Incaricato lo ha avvertito del fatto che nel corso della fase di valutazione ha ritenuto che l'Investitore-contraente medesimo non dispone di un livello di esperienza e conoscenza necessari per comprendere i rischi che il prodotto comporta e che pertanto il prodotto non è appropriato. Il sottoscritto Investitore-contraente dichiara di voler comunque stipulare il relativo contratto;
 - che il Soggetto Incaricato lo ha avvertito del fatto che non è stato in grado di determinare se il prodotto sia a lui appropriato in quanto il sottoscritto Investitore-contraente ha scelto di non fornire le informazioni richiestegli per valutare la sua conoscenza e esperienza in relazione alla tipologia del prodotto. Il sottoscritto Investitore-contraente dichiara di voler comunque stipulare il relativo contratto.

L'Investitore-contraente dichiara di AVER LETTO, COMPRESO e ACCETTATO le Condizioni di Assicurazione e quanto riportato in merito ai TERMINI DI DECORRENZA sopra indicati. L'Assicurato, qualora diverso dall'Investitore-contraente, acconsente alla sottoscrizione della presente Proposta-Certificato.

Luogo e data

L'ASSICURATO

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

(se diverso dall'Investitore-contraente)

DIRITTO DI RECESSO

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

L'Impresa di Assicurazione entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, rimborsa all'Investitore Assicurato:

- 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 dal martedì della settimana successiva al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il valore unitario delle stesse alla data di decorrenza del Contratto, moltiplicato per il numero delle quote acquisite alla data di decorrenza.

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

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

Art. 4: Limitazioni per la Maggiorazione della Garanzia Morte; Art. 5: Dichiarazioni dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato; Art. 6: Conclusione del Contratto; Art. 7: Decorrenza del Contratto; Art. 16: Sospensione del pagamento dei premi annui costanti; Art. 19: Riscatto; Art. 23: Pagamenti dell'Impresa di Assicurazione.

Luogo e data

L'ASSICURATO

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

(se diverso dall'Investitore-contraente)

IL SOTTOSCRITTO INVESTITORE-CONTRAENTE DICHIARA:

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

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

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

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

Luogo e data

L'ASSICURATO**L'INVESTITORE-CONTRAENTE**

(se diverso dall'Investitore-contraente)

All'atto della sottoscrizione della presente, il sottoscritto Soggetto Incaricato nella sua qualità di intermediario autorizzato dall'Impresa di Assicurazione, incassa il primo premio annuo o le prime tre rate mensili pari a Euro e ne fa trasmissione alla Aviva S.p.A..

Il pagamento di tale premio viene effettuato con:

- assegno bancario/circolare emesso dalla sottoscritta Investitore-contraente**, intestato a Aviva S.p.A. oppure all'Agente/Broker nella sua qualità di intermediario autorizzato dall'Impresa di Assicurazione
estremi identificativi dell'assegno: Azienda di Credito:
codice CAB codice ABI n. assegno
- bonifico bancario effettuato dall'Investitore-contraente ed intestato a Aviva S.p.A.**
con accredito su c/c 600017920138 BANCA INTESA codice CAB 12711 codice ABI 03069 codice CIN F
specificando nella causale il nome dell'Investitore-contraente ed il numero della Proposta-Certificato (allegare copia del bonifico effettuato dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione).
- bonifico bancario effettuato dall'Investitore-contraente**
ed intestato a - **Agente/Broker nella Sua qualità di intermediario autorizzato dall'Impresa di Assicurazione** -
con accredito su c/c Banca
codice CAB codice ABI codice CIN

Attenzione: nel caso di pagamento del premio mediante mezzi non direttamente indirizzati all'Impresa di Assicurazione ovvero intestati al Soggetto Incaricato, nella Sua qualità di intermediario autorizzato dall'Impresa di Assicurazione, la prova dell'avvenuto pagamento del premio all'Impresa di Assicurazione è rappresentata dalla 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.

La data di valuta, in caso di pagamento intestato ad Aviva S.p.A. varia a seconda della tipologia del mezzo di pagamento utilizzato:

- in caso di bonifico bancario, la valuta è il giorno riconosciuto dalla banca ordinante;
- in caso di assegno bancario emesso da un altro sportello di Banca Intesa, la valuta è il 1° giorno lavorativo successivo alla data di presentazione del titolo da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- in caso di assegno bancario emesso dallo stesso sportello di Banca Intesa, la valuta è lo stesso giorno della data di presentazione del titolo da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- in caso di assegno circolare, emesso da uno sportello di Banca Intesa, la valuta è il giorno di presentazione del titolo da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- in caso di assegno bancario/circolare, non emesso da uno sportello di Banca Intesa, la valuta è il 2° giorno lavorativo successivo alla data di presentazione del titolo da parte dell'Impresa di Assicurazione.

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE**Spazio riservato al Soggetto Incaricato**

Dichiaro di aver proceduto personalmente alla identificazione dei sottoscrittori le cui generalità sono riportate fedelmente negli spazi appositi e che le firme sono state apposte in mia presenza e che il pagamento del premio di perfezionamento è stato effettuato con le modalità sopra indicate. Si dichiara inoltre di aver preso visione e di essere a conoscenza della Legge n. 197/91 e della Circolare ISVAP n. 257/95 e degli obblighi ivi previsti.

_____ | _____ | _____
 Cognome e Nome | Codice Sog. Incar. | Codice Ag.

_____ | _____ | _____
 Luogo | Data | Firma del Soggetto Incaricato

Aviva S.p.A.

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

www.avivaitalia.it

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



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



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

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

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

SOMMARIO

1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE	pag.	3
2. INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA	pag.	14

1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Aviva Program Unit (Tariffa U37S)

ART. 1 OBBLIGHI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

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

ART. 2 CONFLITTO DI INTERESSI

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

Il prodotto viene distribuito da Agenzie/Broker indipendenti dal Gruppo Aviva; pertanto non esiste conflitto di interessi.

ART. 3 PRESTAZIONI ASSICURATE

Con il presente Contratto, Aviva S.p.A. - di seguito definita Impresa di Assicurazione - contro il versamento di premi annui costanti, si impegna:

- ad investire i versamenti effettuati dall'Investitore-contraente - al netto delle spese - in quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato. L'Investitore-contraente può investire i versamenti anche in un Fondo Interno Assicurativo a capitale garantito il Fondo Yield Alpha Protected 2014.
- a corrispondere ai Beneficiari designati, in caso di decesso dell'Assicurato in qualsiasi epoca esso avvenga, il Capitale Caso Morte come definito all'Art. 3.1 "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO".

Il Contratto rimane in vigore per tutta la vita dell'Assicurato: l'Investitore-contraente ha comunque la facoltà di richiedere il pagamento del valore di riscatto secondo quanto indicato all'Art. 20 "RISCATTO", trascorso un anno dalla data di decorrenza e pagata interamente la prima annualità di premio.

ART. 3.1 PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

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

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

Età dell'Assicurato alla data del Decesso (in anni interi)	% di Maggiorazione
Fino a 40 anni	5,00%
Da 41 a 54 anni	2,00%
Da 55 a 64 anni	1,00%
Oltre 64 anni	0,20%

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

La prestazione in caso di decesso - Capitale Caso Morte - potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati, sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, del deprezzamento delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione, sia per l'applicazione delle spese indicate al seguente Art. 15 "SPESE".

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

ART. 3.2 FONDO INTERNO ASSICURATIVO A CAPITALE GARANTITO

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

- 100% della somma di premi annui e degli eventuali Versamenti Aggiuntivi investiti nello stesso, ossia al netto delle spese indicate all'Art. 15 "SPESE" che segue;
- il controvalore delle somme investite nel Fondo, calcolato moltiplicando il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente il giorno della scadenza del Fondo moltiplicato il Valore unitario più alto raggiunto dal Fondo nel corso della sua durata (maggio 2007 - 30 giugno 2014).

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

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

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

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

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

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

L'Investitore-contraente avrà quindi la facoltà di:

- effettuare versamenti aggiuntivi scegliendo di farli confluire in parte o totalmente nel Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014;
- sostituire il Fondo CU New Zaffiro, utilizzato nel periodo di sospensione del Fondo, con il Fondo Yield Alpha Protected 2014 stesso o con altri Fondi tra quelli previsti dal Contratto avvalendosi della facoltà prevista all'Art. 21 "SOSTITUZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI";

- destinare i futuri versamenti totalmente o in parte al Fondo Yield Alpha Protected 2014, avvalendosi della facoltà prevista all'Art. 21 "SOSTITUZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI".

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 del contratto;
- b) avvenga entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del contratto e sia dovuto a infezione da HIV, sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
- c) sia causato da:
 - **dolo dell'Investitore-contraente o dei Beneficiari;**
 - **partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;**
 - **partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra**, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano;
 - **incidente di volo**, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
 - **suicidio**, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza), o trascorso questo periodo, nei primi dodici mesi dall'eventuale riattivazione del Contratto stesso;
 - **stato di ubriachezza nonché uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni e simili.**

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

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

ART. 5 DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

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

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

ART. 6 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente ha versato:

- in caso di Piano di Versamento Annuale: il primo premio annuo costante;
 - in caso di Piano di Versamento Mensile: le prime tre rate mensili;
- e unitamente all'Assicurato – se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato.

ART. 7 DECORRENZA DEL CONTRATTO

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

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

ART. 8 DIRITTO DI RECESSO

L'Investitore-contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro trenta giorni dal momento in cui il Contratto è concluso come disciplinato dall'Art. 6 "CONCLUSIONE DEL CONTRATTO" che precede.

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

AVIVA S.P.A.
VIALE ABRUZZI 94
20131 MILANO

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

- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla data di decorrenza del contratto, il primo 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 martedì della settimana successiva al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il valore unitario delle stesse alla data di decorrenza, moltiplicato per il numero delle quote acquisite alla data di decorrenza del Contratto.

ART. 9 DURATA DEL CONTRATTO - DURATA PAGAMENTO PREMI E LIMITI DI ETA'

DURATA DEL CONTRATTO

Il Contratto resta in vigore per tutta la vita dell'Assicurato e si scioglie al verificarsi dei seguenti eventi:

- 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.

DURATA PAGAMENTO PREMI

La durata del pagamento premi è scelta dall'Investitore-contraente ed indicata nella Proposta-Certificato, non può essere inferiore a 10 anni e non può essere superiore ai 40 anni.

LIMITI DI ETA'

Al momento della stipulazione del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 18 anni mentre l'età massima in 75 anni.

ART. 10 PREMI ANNUI COSTANTI

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

L'Investitore-contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, può scegliere se corrispondere i premi annui costanti con frazionamento annuale (Piano di Versamento Annuale) o mensile (Piano di Versamento Mensile) – senza applicazione di interessi di frazionamento.

In caso di Piano di Versamento Annuale, alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato ed alla ricorrenze annuali del Contratto, deve essere corrisposto un premio annuo costante di importo minimo pari ad almeno 1.200,00 Euro.

In caso di Piano di Versamento Mensile:

- alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato devono essere versate tre rate di premio mensile;
- i successivi versamenti devono essere corrisposti dalla quarta ricorrenza mensile.

L'importo minimo di ciascuna rata mensile è pari ad almeno 100,00 Euro.

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

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

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

- i premi annui o le rate mensili corrisposti;
- la data di investimento di ciascun premio annuo/rata mensile (che coincide con la data di valorizzazione);
- i premi investiti alla data di valorizzazione;
- relativamente a ciascun Fondo Interno Assicurativo:
 - il numero delle quote acquistate a fronte dei premi annui investiti;
 - il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

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

- 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;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di sostituzione dei Fondi Interni Assicurativi nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

ART. 11 VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Dal giorno successivo alla data di decorrenza del Contratto è possibile integrare il Piano con versamenti aggiuntivi di importo almeno pari a Euro 100,00.

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

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

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

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

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

ART. 12 MODALITÀ DI VERSAMENTO DEI PREMI ANNUI E DEI VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Il primo premio annuo costante – o le prime tre rate mensili - deve essere versato dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione in via anticipata, per il tramite del Soggetto Incaricato, sempre all'atto della conclusione del Contratto. Il pagamento del premio viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato e viene effettuato mediante:

- assegno circolare/bancario intestato a Aviva S.p.A. oppure all'Agente/Broker nella sua qualità di intermediario autorizzato dall'Impresa di Assicurazione;
- bonifico bancario intestato a Aviva S.p.A. sul c/c 600017920138 – Banca Intesa – CAB 12711 – ABI 03069 – CIN F oppure all'Agente/Broker nella sua qualità di intermediario autorizzato dall'Impresa di Assicurazione;

Gli eventuali versamenti aggiuntivi devono essere versati dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione per il tramite del Soggetto Incaricato, sempre all'atto della sottoscrizione del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi. Il pagamento del versamento aggiuntivo viene quietanzato direttamente sul Modulo stesso e viene effettuato mediante:

- assegno circolare/bancario intestato a Aviva S.p.A. oppure all'Agente/Broker nella sua qualità di intermediario autorizzato dall'Impresa di Assicurazione;
- bonifico bancario intestato a Aviva S.p.A. sul c/c 600017920138 – Banca Intesa – CAB 12711 – ABI 03069 – CIN F oppure all'Agente/Broker nella sua qualità di intermediario autorizzato dall'Impresa di Assicurazione;

Il versamento dei premi annui successivi – dalla seconda annualità o dalla quarta mensilità in caso di frazionamento del premio - viene effettuato tramite procedura di addebito sul conto corrente dell'Investitore-contraente (procedura RID).

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

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

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

ART. 13 DETERMINAZIONE DEL CAPITALE ESPRESSO IN QUOTE

Questo Contratto si distingue dalle forme assicurative tradizionali in quanto il capitale viene espresso in quote di Fondi Interni Assicurativi.

L'Investitore-contraente decide, in base alle Condizioni di Assicurazione, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato in quali Fondi Interni Assicurativi investire i premi annui costanti e gli eventuali versamenti aggiuntivi.

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

- il primo premio annuo - o le prime tre rate di premio mensili - vengono:
 - diminuiti delle spese applicate dall'Impresa di Assicurazione di cui al successivo Art. 15 "SPESE";
 - divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- i versamenti successivi vengono:
 - diminuiti delle spese applicate dall'Impresa di Assicurazione di cui al successivo Art. 15 "SPESE";
 - divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente del martedì della settimana successiva alla data di incasso del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- gli eventuali versamenti aggiuntivi vengono:
 - diminuiti delle spese applicate dall'Impresa di Assicurazione di cui al successivo Art. 15 "SPESE";
 - divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall'Investitore-contraente, del martedì della settimana successiva alla data di pagamento del versamento presso il Soggetto Incaricato.

Qualora - per qualunque ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, l'Impresa di Assicurazione considererà, il valore unitario delle quote del primo giorno di Borsa aperta precedente.

ART. 14 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE

Il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi viene determinato dall'Impresa di Assicurazione:

- giornalmente per i Fondi CU NEW ZAFFIRO, CU NEW SMERALDO, CU NEW RUBINO
- settimanalmente per il Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014,

ai sensi dei Regolamenti, e pubblicato giornalmente sul quotidiano a diffusione nazionale indicato al punto "E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE - INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI" del Prospetto Informativo Parte I.

Nel presente Contratto, ai fini della determinazione delle prestazioni e del numero di Quote a seguito dei versamenti effettuati l'Impresa di Assicurazione considererà il valore unitario delle quote del martedì della settimana successiva il versamento dei premi/la data di ricevimento la richiesta di liquidazione.

L'Impresa di Assicurazione si riserva, previo avviso all'Investitore-contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore unitario delle quote del Fondo Interno Assicurativo.

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

ART. 15 SPESE

Sui versamenti effettuati viene applicata una spesa fissa ed un caricamento percentuale.

SPESA FISSA

La spesa fissa è trattenuta con frequenza annuale o mensile. Più precisamente:

- in caso di Piano di Versamento Annuale: la spesa fissa è pari a 24,00 Euro e viene trattenuta alla decorrenza del Contratto ed ad ogni ricorrenza annua dal premio annuo versato;
- in caso di Piano di Versamento Mensile: la spesa fissa è pari a 2,00 Euro per ogni rata mensile.
La spesa fissa viene trattenuta alla decorrenza del Contratto dalle prime tre rate mensili – per un importo totale pari a 6,00 Euro - e dalla quarta mensilità viene trattenuta una spesa fissa pari a 2,00 Euro, dalle rate mensili versate.

Non sono previste spese fisse sui versamenti aggiuntivi.

CARICAMENTO PERCENTUALE

Il caricamento percentuale viene calcolato:

- in caso di Piano di Versamento Annuale:
 - sul primo premio annuo al netto della spesa fissa ed è pari al 3%;
 - sui successivi premi annui al netto della spesa fissa ed è pari all'1,50%;
- in caso di Piano di Versamento Mensile:
 - sulle prime dodici rate mensili al netto della spesa fissa ed è pari al 3%;
 - dalla 13° rata mensile al netto della spesa fissa ed è pari all'1,50%.

Sui versamenti aggiuntivi il caricamento percentuale è pari all'1,50%.

ART. 16 SOSPENSIONE DEL PAGAMENTO DEI PREMI ANNUI COSTANTI

L'Investitore-contraente può decidere di sospendere il pagamento dei premi. In questo caso:

- se l'Investitore-contraente decide di sospendere il pagamento dei premi nei primi 12 mesi dalla decorrenza del Contratto e non versa tutte le rate di premio arretrate entro 6 mesi dalla data di sospensione:
 - i premi già corrisposti restano acquisiti dall'Impresa di Assicurazione;
 - il Contratto si intende annullato;
 - nulla è dovuto all'Investitore-contraente stesso o ad eventuali Beneficiari;
- se l'Investitore-contraente - pagata interamente la prima annualità di premio e trascorsi 12 mesi dalla data di decorrenza del Contratto – decide di sospendere il pagamento dei premi, ha la facoltà di:
 - effettuare versamenti aggiuntivi come indicato all'Art. 11 "VERSAMENTI AGGIUNTIVI" che precede;
 - sostituire i Fondi Interni Assicurativi come indicato all'Art. 21 "SOSTITUZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO" che segue;
 - riprendere il pagamento dei premi, come indicato all'Art. 17 "RIATTIVAZIONE", che segue;
 - interrompere il pagamento dei premi, mantenendo il Contratto in vigore libero da ulteriori premi, per la garanzia del capitale ridotto definito all'Art. 18 "RIDUZIONE", che segue;
 - riscattare parzialmente o totalmente il Contratto, alle condizioni indicate all'Art. 19 "RISCATTO", che segue.

ART. 17 RIATTIVAZIONE

L'Investitore-contraente può decidere di riprendere il pagamento dei premi:

- se il Contratto è stato sospeso nei primi 12 mesi dalla decorrenza, lo stesso deve essere riattivato entro 6 mesi dalla scadenza della prima annualità o rata di premio non pagata con la corresponsione di tutti i premi arretrati, in caso contrario il Contratto si intende annullato;
- se il Contratto è stato sospeso dopo aver pagato interamente la prima annualità di premio e sono trascorsi almeno 12 mesi dalla data di decorrenza, lo stesso può essere riattivato entro 12 mesi dalla scadenza della prima annualità o rata di premio non pagata in caso contrario il Contratto viene ridotto e non è più possibile la ripresa del pagamento dei premi.

ART. 18 RIDUZIONE

Pagata interamente la prima annualità di premio e trascorsi 12 mesi dalla scadenza della prima rata di premio non pagata, il Contratto viene ridotto. A seguito della riduzione il Contratto resta in vigore, libero da ulteriori premi, per il valore del capitale ridotto.

Il capitale ridotto è pari al:

- controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, calcolato moltiplicando il valore unitario delle quote del martedì della settimana successiva alla data di riduzione per il numero di quote possedute alla stessa data;
- l'importo così determinato, viene diminuito delle penalità di riduzione indicate nella seguente Tabella che variano in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte:

Annualità di premio interamente corrisposte	Penali di riduzione
Entro il 1° anno	Riduzione non prevista
2° anno	2,5%
3° anno	2%
4° anno	1,5 %
5° anno	1%
6° anno e oltre	0%

In caso di frazionamento mensile, nella determinazione della percentuale di riduzione da applicare si terrà conto unicamente delle annualità di premio interamente versate.

In caso di riduzione del Contratto non è più possibile riprendere il pagamento dei premi.

L'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi anche dopo che il Contratto è stato ridotto.

ART. 19 RISCATTO

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

Per esercitare la sua scelta l'Investitore-contraente deve compilare la richiesta di liquidazione o inviare una comunicazione scritta all'Impresa di Assicurazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto come previsto al successivo Art. 23 "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.

RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto è pari al controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi calcolato moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle stesse del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'importo così determinato viene corrisposto per intero qualora siano state interamente pagate le prime cinque annualità di premio. In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito la penale di riscatto, indicata nella seguente tabella, determinata in funzione delle annualità

interamente pagate dalla data di decorrenza all'epoca in cui viene effettuata la richiesta di riscatto:

Annualità di premio interamente corrisposte	Penalità di Riscatto
Entro il 1° anno	non ammesso
2° anno	2,5%
3° anno	2%
4° anno	1,5 %
5° anno	1%
6° anno e oltre	0%

In caso di riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del contratto.

Il valore di riscatto viene corrisposto per intero senza l'applicazione delle penalità di riscatto nel caso in cui sia già stata effettuata in precedenza la riduzione del capitale.

RISCATTO PARZIALE

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri previsti per il riscatto totale e viene concesso a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 1.200,00 Euro;
- il controvalore del capitale residuo espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi non risulti inferiore a 1.200,00 Euro.

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

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

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

ART. 20 PRESTITI

Il presente Contratto non prevede l'erogazione di prestiti.

ART. 21 SOSTITUZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza del Contratto, l'Investitore-contraente può chiedere all'Impresa di Assicurazione, utilizzando il **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**, il trasferimento totale o parziale del controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi inizialmente scelti, ad altri Fondi Interni Assicurativi, tra quelli previsti dal presente Contratto.

La prima sostituzione effettuata è completamente gratuita, mentre ogni sostituzione successiva sarà gravata di una spesa fissa di Euro 25,00.

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

La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene determinato il controvalore delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto dall'Investitore-contraente, moltiplicando il valore unitario delle quote del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, del **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi** per il numero delle quote possedute alla stessa data;
- detto importo, al netto della spesa fissa di 25,00 Euro viene diviso per il valore unitario delle quote dei nuovi Fondi Interni Assicurativi, dello stesso giorno. La spesa fissa non si applica alla prima sostituzione.

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

- la data di pervenimento del Modulo Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi presso il Soggetto Incaricato; oppure
- in caso di invio della richiesta direttamente all'Impresa di Assicurazione la data di ricevimento della raccomandata con ricevuta di ritorno da parte dell'Impresa di Assicurazione.

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

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

ASSEGNAZIONE DEI FUTURI VERSAMENTI

L'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere all'Impresa di Assicurazione di modificare la composizione percentuale di attribuzione ai Fondi Interni Assicurativi scelta, con riferimento ai soli versamenti futuri.

La richiesta all'Impresa di Assicurazione relativa ai futuri versamenti deve essere effettuata compilando la sezione relativa all'Assegnazione dei Futuri Versamenti del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi, e deve pervenire all'Impresa di Assicurazione almeno 60 giorni prima della ricorrenza annua del Contratto.

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

ART. 22 OPZIONI CONTRATTUALI - CONVERSIONE DEL VALORE DI RISCATTO IN RENDITA

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

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

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

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

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

L'Investitore-contraente ha 30 giorni di tempo dalla data di ricevimento delle informazioni sulle opzioni per decidere di convertire il valore di riscatto in rendita.

Decorso tale termine le condizioni di conversione decadono automaticamente. In caso di conferma di conversione l'Impresa di Assicurazione si impegna a trasmettere la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di opzione scelta dall'avente diritto contenente le modalità per la sua rivalutazione annuale.

Il 30 giugno 2014 è la data di chiusura del Fondo Yield Alpha Protected 2014 e gli Investitori-contraenti che deterranno a quella data Quote del Fondo avranno la possibilità di riscattare il Controvalore delle Quote investite nello stesso. Tale Controvalore, qualora rappresenti l'intero ammontare del capitale investito, potrà essere convertito in una delle forme di rendita posticipata sopra previste.

L'Impresa di Assicurazione si impegna a trasmettere all'Investitore-contraente, al più tardi 90 giorni prima della scadenza del Fondo, la Lettera di avviso della scadenza del Fondo, contenente la descrizione sintetica di tutte le facoltà contrattualmente esercitabili dall'Investitore-contraente.

L'Investitore-contraente ha 60 giorni di tempo, dalla data di ricevimento delle Lettere di avviso della sca-

denza del Fondo, per decidere di convertire in rendita il Controvalore del Fondo in scadenza; decorso tale termine, le condizioni di conversione decadono automaticamente.

ART. 23 PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

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

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

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

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

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

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

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

IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

- **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**, 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: copia autenticata del testamento e/o verbale di pubblicazione dello stesso ed **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione autenticata sostitutiva dell'atto notorio** in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido e non impugnato nel quale sono indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti a cui la legge attribuisca diritto o quote di eredità);
- **decreto del Giudice Tutelare** che autorizzi il tutore degli eventuali beneficiari minori o privi di capacità di agire, a riscuotere la somma dovuta, con esonero dell'Impresa di Assicurazione da ogni responsabilità in ordine al pagamento; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;
- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o privi di capacità di agire - sarà sufficiente compilare una richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente appurate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui tale richiesta venga inviata a mezzo posta, e quindi non sia possibile l'autenticazione delle dichiarazioni, ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori dovrà inviare all'Impresa di Assicurazione anche la seguente documentazione:
 - * **copia di un valido documento di identità;**
 - * **copia del codice fiscale;**
 - * **dichiarazione sottoscritta da ciascun Beneficiario** con indicati il numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice C.A.B., A.B.I. e C.I.N..

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 il numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice C.A.B., A.B.I. e C.I.N.;
- 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 dovrà indicare nella richiesta di liquidazione l'eventuale scelta di opzione di conversione del valore del riscatto totale in rendita. Solo in caso di invio della richiesta di liquidazione a mezzo posta all'Impresa di Assicurazione, sarà necessario che l'Investitore-contraente invii una dichiarazione scritta relativamente a tale scelta;
- nel caso di scelta di conversione del valore di riscatto 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. 24 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. 25 DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

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

ART. 26 TITOLARITÀ DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

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

ART. 27 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, le operazioni di liquidazione richiedono l'assenso scritto del vincolatario.

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

ART. 28 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. 29 TRASFORMAZIONE

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

ART. 30 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. 31 FORO COMPETENTE

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

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

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

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

UTILIZZO DEI DATI PERSONALI PER SCOPI ASSICURATIVI*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MODALITA' D'USO DEI DATI

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

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

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

Questi soggetti sono diretti collaboratori e svolgono la funzione di "Responsabile" o dell' "incaricato" del trattamento dei dati, oppure operano in totale autonomia come distinti "Titolari" del trattamento stesso. Si tratta, in modo particolare, di soggetti facenti parte del Gruppo AVIVA o della catena distributiva (agenti o altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione sulla vita, consulenti tecnici) ed altri soggetti che svolgono attività ausiliarie per conto dell'Impresa di Assicurazione (legali, medici, società di servizi per il quietanzamento, società di servizi informatici e telematici o di archiviazione, società di servizi postali indicate nei plichi postali utilizzati), società di revisione e di consulenza, società di informazione commerciale per rischi finanziari, società di servizi per il controllo delle frodi, società di recupero crediti. In considerazione della suddetta complessità dell'organizzazione e della stretta interrelazione fra le varie funzioni aziendali, l'Impresa di Assicurazione precisa infine che quali responsabili o incaricati del trattamento possono venire a conoscenza dei dati tutti i suoi dipendenti e/o collaboratori di volta in volta interessati o coinvolti nell'ambito delle rispettive mansioni in conformità alle istruzioni ricevute.

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

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

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

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

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

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

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

Il Direttore Generale è responsabile del trattamento dei dati personali, per l'Area Industriale Assicurativa.

Aviva S.p.A.

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

www.avivaitalia.it

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



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



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

Aviva Program Unit



Offerta pubblica di sottoscrizione di AVIVA PROGRAM UNIT, prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked.

- Parte III - Altre informazioni
- Allegato: I soggetti distributori

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 26 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 1° novembre 2007.

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

A) INFORMAZIONI GENERALI

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

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

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

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

1. Assicurazioni sulla durata della vita umana (Ramo I);
2. 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);
3. Operazioni di capitalizzazione (Ramo V);
4. 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 25 paesi distribuiti in 4 continenti con 59.000 dipendenti al servizio di 40 milioni di clienti.

Aviva è presente in Italia dal 1921 e attualmente opera con 7 compagnie di assicurazioni e circa 500 dipendenti. Il gruppo è attivo sul territorio italiano grazie a 800 agenti, 6.000 sportelli bancari e 4.200 promotori finanziari che commercializzano una gamma strutturata di soluzioni assicurative vita e danni.

Il capitale sottoscritto e versato alla data del 31 dicembre 2005 è pari a Euro 429.713.613,12.

Gli **azionisti** risultanti dal Libro Soci, aggiornato al 31 dicembre 2005, sono i seguenti:

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

Il controllo della Compagnia è direttamente esercitato da Aviva Italia Holding S.p.A. che definisce gli indirizzi strategici dell'impresa e nomina il personale direttivo della stessa.

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

- **Marengo Pier Carlo**
Nato a Torino il 29.01.1926;
Presidente;
Laurea "summa cum laude" in Economia e Commercio;
Già Amministratore Delegato del Credito Italiano, Presidente di Servizi Interbancari e di Banca CreditWest, Consigliere dell'ABI;
Attualmente ricopre la carica di Presidente di Aviva S.p.A.
- **Brugola Cesare**
Nato a Milano il 10.08.1942;
Amministratore Delegato;
Già consigliere di Banca Marche S.p.A., Akros S.p.A, Credit Consult S.p.A.;
Attualmente ricopre la carica di Presidente ed Amministratore Delegato di Aviva Italia Holding S.p.A., Vicepresidente Esecutivo ed Amministratore Delegato di Aviva Italia S.p.A., Amministratore Delegato di Aviva S.p.A., Aviva Assicurazioni S.p.A., Aviva Life S.p.A., Aviva Previdenza S.p.A. e Aviva Vita S.p.A.

- **Botto Piero**
Nato a Torino il 25.05.1956;
Consigliere;
Attualmente è Amministratore di Aviva S.p.A.
- **Gallo Stefano**
Nato a Rivoli (TO) il 16.12.1969
Consigliere;
Attualmente è Amministratore di Aviva S.p.A.
- **Cremona Massimo**
Nato a Busto Arsizio (VA) il 03.04.1959
Consigliere;
Laurea in Economia e Commercio presso Università Cattolica di Milano;
Già consigliere di Banca delle Marche, Italmobiliare S.p.A.;
Attualmente ricopre la carica di Amministratore di Aviva Italia S.p.A, Aviva S.p.A., FINOA S.r.l. e Aviva Italia Holding S.p.A.
- **Molendi Attilio**
Nato a Verona il 16.01.1935;
Consigliere;
Diploma di Ragioneria;
Già consigliere di Capital Italia S.p.A., Capital Italia Repurchase SA; Vice Presidente del Consiglio di Borsa;
Direttore Centrale del Credito Italiano;
Attualmente ricopre la carica di Amministratore di Aviva Italia S.p.A. e Aviva S.p.A.
- **Casati Mauro**
Nato a Torino il 02.05.1957;
Consigliere;
Attualmente ricopre la carica di Amministratore di Aviva S.p.A. e Aviva Vita S.p.A
- **Chinni Gianpaolo**
Nato a Milano il 21.01.1949
Laurea in Economia aziendale presso l'Università Bocconi di Milano
Consigliere;
Attualmente ricopre la carica di Direttore Generale nelle Società: Aviva Life S.p.A., Aviva Previdenza S.p.A. Aviva Vita S.p.A., Aviva S.p.A. e la carica di Amministratore in Aviva Life S.p.A. , Eurovita Assicurazioni S.p.A.
- **Thiam Cheick Tidjane**
Nato a 29.07.1962 ABIDJAN (COSTA D'AVORIO)
Laurea in Ingegneria presso il Politecnico di Parigi
Consigliere;
Attualmente ricopre la carica di Consigliere di Amministrazione presso Aviva Plc, Londra; già Managing Director di Aviva International

L'organo di controllo dell'Impresa di Assicurazione è il **collegio sindacale**; l'attuale collegio sindacale è in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2008 ed è così costituito:

- **Gottardo Andrea**
Nato a Venezia il 14.03.1960;
Presidente del Collegio Sindacale;
- **Patelli Luciano**
Nato a Bergamo il 21.07.1959;
Sindaco Effettivo;
- **Ventura Donato**
Nato a Genova il 15.04.1923;
Sindaco Effettivo;
- **Alberico Andrea**
Nato a Voghera (PV) il 31.12.1972;
Sindaco Supplente;

- **Colcerasa Enrico**
Nato a Roma il 13.04.1928;
Sindaco Supplente.

Le funzioni direttive dell'Impresa di Assicurazione sono esercitate dall'Amministratore delegato – Cesare Brugola - e dal Direttore generale – Gianpaolo Chinni - .

Altre informazioni relative agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione www.avivaitalia.it.

2. I FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Il Fondo YIELD ALPHA PROTECTED 2014, Flessibile, è stato istituito a maggio 2007. Il Fondo non prevede alcun parametro di riferimento significativo (Benchmark) per lo stile gestionale adottato, in virtù dell'obiettivo di rendimento assoluto e della suddivisione flessibile tra le diverse classi d'investimento che caratterizza il Fondo stesso. Ai fini dell'individuazione del profilo di rischio del Fondo, la misura della volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile dall'Impresa di Assicurazione è inferiore al 3,50%. Il Fondo CU NEW ZAFFIRO, obbligazionario misto è stato istituito nel Dicembre 2005. Il benchmark del fondo è composto dai seguenti indici: 51% JP Morgan Cash Emu 3m, 34% JP Morgan Global Govt EMU, 7% MSCI TR Net Wolrd, 8%MSCI TR Net Europe.

Il Fondo CU NEW SMERALDO, bilanciato è stato istituito nel Dicembre 2005. Il benchmark del fondo è composto dai seguenti indici: 33% JP Morgan Cash Emu 3m, 22% JP Morgan Global Govt EMU, 22% MSCI TR Net Wolrd, 23%MSCI TR Net Europe.

Il Fondo CU NEW RUBINO, azionario è stato istituito nel Dicembre 2005. Il benchmark del fondo è composto dai seguenti indici: 15% JP Morgan Cash Emu 3m, 10% JP Morgan Global Govt EMU, 37% MSCI TR Net Wolrd, 38%MSCI TR Net Europe.

Caratteristiche specifiche dei benchmark

Benchmark	Caratteristiche
JP MORGAN 3M CASH EMU	E' un indice rappresentativo delle performance degli euro-depositi con scadenza pari a tre mesi denominati in euro. L'indice prevede il reinvestimento delle cedole. L'indice viene ribilanciato con periodicità giornaliera. La valuta di denominazione dell'indice è l'Euro. La serie storica dell'indice è disponibile dal Gennaio 1997. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sui principali information provider, Bloomberg (index ticker JPCAEU3M), Reuter, Datastream.
JP MORGAN GLOBAL GOVT EMU	E' un indice rappresentativo dell'andamento dei mercati obbligazionari dei Government Bond dei paesi appartenenti all'area euro: Francia, Italia, Spagna, Germania, Olanda, Belgio, Finlandia, Portogallo, Irlanda, Austria e Grecia. Per essere inserito nell'indice un titolo obbligazionario deve soddisfare alcuni requisiti minimi, in quanto l'indice non comprende i titoli con scadenza residua inferiore all'anno e i titoli definiti come non liquidi secondo le caratteristiche di JP Morgan (raramente quotati e con significative differenze tra i prezzi denaro e lettera). Il valore dell'indice considera i flussi cedolari dei titoli a cui fa riferimento, le cedole staccate sono reinvestite nei titoli di Stato che fanno parte dell'indice. L'indice non tiene conto degli oneri fiscali e dei costi di negoziazione. L'indice viene ribilanciato al termine del primo giorno lavorativo di ciascun mese. L'aggiornamento dei titoli che lo compongono è curata da JP Morgan che procede al calcolo del medesimo. La valuta di denominazione per il calcolo dell'indice è l'Euro. La serie storica dell'indice è disponibile dal Gennaio 1995. Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider, Reuters, Bloomberg (index ticker JPMGEMLC)
MSCI EUROPE INDEX	L'indice Morgan Stanley Capital International Europe è elaborato giornalmente 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 e Gran Bretagna).

	<p>L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile ed è espresso in dollari, è convertito in Euro in base ai tassi di cambio WMR.</p> <p>E' costituito dalla media ponderata 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, con il vincolo di rappresentare l'85% del flottante all'interno di ciascuna industria per ogni paese rappresentato.</p> <p>La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi.</p> <p>L'indice non tiene conto dei costi di negoziazione.</p> <p>Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider, quali Reuters, Datastream, Bloomberg (index ticker NDDUE15).</p>
MSCI WORLD INDEX	<p>L'indice Morgan Stanley Capital International World è elaborato giornalmente e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari sviluppati ad esclusione dei Paesi Emergenti.</p> <p>L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile ed è espresso in dollari, è convertito in Euro in base ai tassi di cambio WMR.</p> <p>La scelta del paniere di titoli avviene partendo dalla rappresentatività di ciascun titolo all'interno dell'industria di riferimento, con il vincolo di rappresentare l'85% del flottante all'interno di ciascuna industria per ogni paese rappresentato. La revisione del paniere di titoli e l'aggiornamento dell'indice avviene con periodicità trimestrale.</p> <p>L'indice non tiene conto dei costi di negoziazione.</p> <p>Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider, quali Reuters, Datastream, Bloomberg (index ticket NDDUWI).</p>

3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

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

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

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

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

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

Tale sospensione è decisa dall'Impresa di Assicurazione qualora il tasso swap con scadenza nel 2014 - quindi pari alla differenza tra il 2014 e l'anno corrente -, come riportato giornalmente nel quotidiano "IL SOLE 24 ORE", scenda sotto il 2,70% di rendimento; al 24/09/2007 il tasso swap a 7 anni (2014-2007=7) è pari al 4,6085%. L'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare in maniera tempestiva all'Investitore-contraente l'eventuale decisione di sospensione del Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014 e, successivamente, la data di riattivazione del Fondo dalla quale sarà possibile sottoscrivere nuovamente le Quote del Fondo sospeso.

Nel caso di sospensione delle sottoscrizioni, l'Impresa di Assicurazione non emetterà nuove Quote del fondo a fronte di richieste di investimento a seguito di Premi annui, Versamenti aggiuntivi o Sostituzioni tra Fondi Interni che abbiano, anche solo parzialmente, come destinatario il Fondo Yield Alpha Protected 2014. I premi annui versati successivamente alla data di sospensione del Fondo verranno destinati in modo auto-

matico, per la parte investita nel Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014, al Fondo CU New Zaffiro. Poiché la sospensione ha carattere temporaneo e dura fintanto che il tasso swap si mantiene su livelli inferiori al 2,70%, non appena l'Impresa di Assicurazione deciderà la riattivazione del Fondo Yield Alpha Protected 2014, l'Investitore-contraente potrà di nuovo acquistare Quote del Fondo.

L'Investitore-contraente avrà quindi la facoltà di:

- effettuare versamenti aggiuntivi scegliendo di farli confluire in parte o totalmente nel Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014;
- sostituire il Fondo CU New Zaffiro, utilizzato nel periodo di sospensione del Fondo, con il Fondo Yield Alpha Protected 2014 stesso o con altri Fondi tra quelli previsti dal Contratto avvalendosi della facoltà prevista al paragrafo 16. "MODALITA' DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (C.D. SWITCH)" del Prospetto Parte I.
- destinare i futuri versamenti totalmente o in parte al Fondo Yield Alpha Protected 2014, avvalendosi della facoltà prevista al paragrafo 16. "MODALITA' DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (C.D. SWITCH)" del Prospetto Parte I.

4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Gli intermediari scritti nell'elenco di cui all'art. 109 del D.Lgs 7 dicembre 2005 nr. 209, che procedono alla distribuzione del prodotto sono riportati nell'Allegato alla Prospetto Parte III.

5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Gli attivi dei Fondi Interni Assicurativi collegati al Contratto ad esclusione del fondo Yield Alpha Protected 2014 sono rappresentati da investimenti effettuati direttamente in OICR senza l'intervento di intermediari negozianti.

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

6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

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

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

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

FONDI CU NEW ZAFFIRO - CU NEW GEMINI - CU NEW RUBINO

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

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

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

FONDO YIELD ALPHA PROTECTION 2014

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

In particolare, l'Impresa di Assicurazione svolge un'analisi continuativa della performance delle compo-

nenti azionaria ed obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi ed alla politica di investimento del fondo, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento attraverso una verifica periodica della volatilità dichiarata ex ante con la misura registrata ex post.

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

Rappresentazione di uno scenario prudente di rendimento atteso

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO DELL'INVESTIMENTO NEL FONDO YIELD ALPHA PROTECTED 2014 A GESTIONE PROTETTA	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
I rendimento è positivo e inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	18,10%
Il rendimento è positivo e in linea a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	81,80%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento	0,10%

In particolare:

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

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

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

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

- nello scenario negativo, il rendimento è pari a quello del titolo privo di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento del Fondo diminuito del "premio al rischio" del Fondo, stimato in misura pari al 2,80%;
- nello scenario positivo, il rendimento è pari a quello del titolo privo di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di investimento del Fondo aumentato del "premio al rischio" del Fondo, stimato in misura pari al 2,80%.

Scenario negativo di mercato

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 99,70%):

Capitale investito:	10.000,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	10,929
Capitale a scadenza:	10.929,00

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 0,30%):

Capitale investito:	10.000,00
---------------------	-----------

Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	12,599
Capitale a scadenza:	12.599,00

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

Capitale investito:	10.000,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	10,00
Capitale a scadenza:	10.000,00

Scenario positivo di mercato

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

Capitale investito:	10.000,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	10,00
Capitale a scadenza:	10.000,00

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 33,10%):

Capitale investito:	10.000,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	14,687
Capitale a scadenza:	14.687,00

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è positivo e superiore con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 66,90%):

Capitale investito:	10.000,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	15,921
Capitale a scadenza:	15.921,00

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

8. SOTTOSCRIZIONE

Il Contratto si considera concluso quando l’Investitore-contraente ha versato:

- in caso di Piano di Versamento Annuale: il primo premio annuo costante;
- in caso di Piano di Versamento Mensile: le prime tre rate mensili;
- e unitamente all’Assicurato – se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato.

Il Contratto decorre dal martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del primo premio annuo - o delle prime tre rate mensili – in caso di Piano di Versamento Mensile -.

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

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 75 anni.

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

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

- il primo premio annuo - o le prime tre rate di premio mensili – viene:
 - diminuito dei costi riportati al punto 11.1.1 “SPESE FISSE” e al punto 11.1.2 “COSTI DI CARICAMENTO” del Prospetto Parte I;
 - diviso per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti dall’Investitore-con-

traente, del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del primo premio annuo - o delle prime tre rate mensili – in caso di Piano di Versamento Mensile -;

- i successivi premi annui annuali o le rate mensili – dalla quarta mensilità - versati dall'Investitore-contraente, vengono:
 - diminuiti dei costi riportati al punto 11.1.1 “SPESE FISSE” e al punto 11.1.2 “COSTI DI CARICAMENTO” del Prospetto Parte I;
 - divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, del martedì della settimana successiva alla data di incasso;
- i versamenti aggiuntivi versati dall'Investitore-contraente, vengono:
 - diminuiti dei costi riportati al punto 11.1.2 “COSTI DI CARICAMENTO” del Prospetto Parte I;
 - divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, del martedì della settimana successiva alla data di pagamento del versamento aggiuntivo presso il Soggetto Incaricato.

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

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

A seguito del pagamento dei premi annui successivi al primo – o dalla seconda rata mensile - , l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente alla chiusura di ogni semestre (30 giugno – 31 dicembre) una **Lettera di Conferma Cumulativa** per i premi annui versati nel semestre che contiene le seguenti informazioni:

- i premi annui/mensili corrisposti;
- la data di incasso e la data di investimento (che coincide con la data di valorizzazione) di ciascun premio annuo costante – o rata mensile -;
- i premi investiti alla data di valorizzazione;
- relativamente ai Fondi Interni Assicurativi:
 - il numero delle quote acquistate a fronte dei premi annui investiti;
 - il prezzo (valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

A seguito del pagamento dei versamenti aggiuntivi, l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente una **Lettera di Conferma Versamento Aggiuntivo** entro 7 giorni dalla data di investimento che contiene le seguenti informazioni:

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

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

Il Fondo Interno Yield Alpha Protected 2014, potrà essere sospeso con le modalità descritte al precedente Paragrafo 3 “I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA”.

9. RISCATTO E RIDUZIONE

9.1 RISCATTO

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

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

L'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo dovuto - verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento – entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione indicata allo specifico Art. 23 “PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE” delle Condizioni di Assicurazione.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

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

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

RISCATTO TOTALE

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

L'importo così determinato viene corrisposto per intero qualora siano interamente trascorsi cinque anni dalla data di decorrenza. In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito la penale di riscatto indicata al punto 11.1.3 “COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA” del Prospetto Parte I.

Il valore di riscatto viene corrisposto per intero senza l'applicazione delle penalità di riscatto nel caso in cui sia già stata effettuata in precedenza la riduzione del capitale.

RISCATTO PARZIALE

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

Il riscatto anche, può essere richiesto a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 1.200,00 Euro;
- il controvalore del capitale residuo espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi non risulti inferiore a 1.200,00 Euro.

9.2 RIDUZIONE

Trascorso un anno dalla data di decorrenza e corrisposta interamente la prima annualità di premio l'Investitore-contraente può decidere di non corrispondere ulteriori premi e richiedere che il Contratto resti in vigore, libero da ulteriori premi, per il capitale ridotto.

Il Contratto viene ridotto qualora sia stata pagata interamente la prima annualità di premio e siano trascorsi 12 mesi dalla scadenza della prima rata di premio non pagata.

Il capitale ridotto è pari al controvalore delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, calcolato moltiplicando il valore unitario delle quote del martedì della settimana successiva alla data di riduzione per il numero di quote possedute alla stessa data al netto delle penalità di riduzione indicate al punto 11.1.4 “COSTI DI RIDUZIONE” del Prospetto Parte I.

In caso di frazionamento mensile, nella determinazione della percentuale di riduzione da applicare si terrà conto unicamente delle annualità di premio interamente versate.

Dopo che il Contratto è stato ridotto non è più possibile riprendere il pagamento dei premi. L'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi anche dopo che il Contratto è stato ridotto.

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

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

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

La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore del numero di quote dei Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti dallo stesso, ottenuto moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle stesse del martedì della settimana successiva alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di conversione;
- vengono applicate le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo Interno Assicurativo scelto;
- detto importo, al netto della spesa fissa stabilita dall'Impresa di Assicurazione pari a 25,00 Euro viene diviso per il valore unitario delle quote dei nuovi Fondi Interni Assicurativi, quale rilevato il medesimo giorno. La spesa fissa non si applica alla prima sostituzione.

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

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

ASSEGNAZIONE DEI FUTURI VERSAMENTI

L'Investitore-contraente ha la facoltà di richiedere all'Impresa di Assicurazione di modificare la composizione percentuale di attribuzione ai Fondi Interni Assicurativi scelta, con riferimento ai soli versamenti futuri. La richiesta all'Impresa di Assicurazione relativa ai futuri versamenti deve essere effettuata compilando la sezione relativa all'Assegnazione dei Futuri Versamenti del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi, e deve pervenire all'Impresa di Assicurazione almeno 60 giorni prima della ricorrenza annua del Contratto.

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

D) REGIME FISCALE

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

IMPOSTA SUI 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.

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. 917 del 22/12/1986.

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

- a) se corrisposto in forma di capitale, in base al D.Lgs. n. 47 del 18/2/2000 (per come attualmente applicabile) è soggetto ad una imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui all'art. 26-ter, comma 1 del D.P.R. n. 600/1973, nella misura prevista dall'art. 7 del D.L. n. 461 del 21/11/1997 (attualmente pari al 12,50%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale corrisposto e l'ammontare dei premi pagati, in conformità a quanto previsto dall'art. 45, comma 4 del D.P.R. 22/12/1986, n. 917.
- b) se corrisposto in forma di rendita, all'atto della conversione del valore di riscatto in rendita, è soggetto ad una imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente, durante il periodo di erogazione della rendita, i rendimenti finanziari riguardanti ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente ad una imposta del 12,50% ai sensi del D.Lgs. n. 47 del 18/02/2000, applicata sulla differenza tra l'importo erogato e quello della corrispondente rata calcolata senza tenere conto dei rendimenti finanziari.

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

CREDITI DI IMPOSTA

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

NON PIGNORABILITÀ E NON SEQUESTRABILITÀ

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

DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO

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

E) CONFLITTI DI INTERESSE

12. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

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

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

Aviva S.p.A., Impresa di Assicurazione che commercializza il presente Contratto, è controllata da Aviva Italia Holding S.p.A. che detiene una quota di partecipazione del 50 per cento del capitale sociale

dell'Impresa di Assicurazione ed è partecipata da Aviva Italia S.p.A. (1 per cento) e da UniCredit Banca S.p.A.. (49 per cento).

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

Il prodotto viene distribuito da Agenzie/Broker indipendenti dal Gruppo Aviva; pertanto non esiste conflitto di interessi.

È prevista la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AVIVA PLC.

Con particolare riferimento ai conflitti di interesse connessi ad accordi di riconoscimento di utilità, l'Impresa di Assicurazione ha stipulato accordi con le seguenti tipologie di soggetti:

- Aviva Fund.: tale Società retrocede, alla data di redazione del presente documento, una percentuale pari al 60% delle commissioni di gestione gravanti sugli OICR in cui sono investiti gli attivi dei Fondi; tali commissioni vengono riconosciute al patrimonio di ciascun Fondo Interno Assicurativo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

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

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

L'Impresa di Assicurazione opera in ogni circostanza in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e si impegna ad ottenere per gli stessi il miglior risultato possibile.

ALLEGATO AL PROSPETTO PARTE III: SOGGETTI DISTRIBUTORI

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

- gli Agenti ed i Broker iscritti rispettivamente nella Sezione A e nella Sezione B del Registro Unico degli Intermediari assicurativi e riassicurativi.
- Genesi SIM sede legale: via dei Mille 40 - 80121 Napoli

PAGINA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA

PAGINA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA

PAGINA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA

Aviva S.p.A.

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

www.avivaitalia.it

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



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



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

Aviva Program Unit



- CU New Zaffiro
- CU New Smeraldo
- CU New Rubino
- Yield Alpha Protected 2014

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI CU NEW ZAFFIRO – CU NEW SMERALDO – CU NEW RUBINO

ART. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

L'impresa di Assicurazione ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati in Fondi Interni Assicurativi, denominati CU NEW ZAFFIRO – CU NEW SMERALDO – CU NEW RUBINO.

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

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

Il Fondo Interno Assicurativo è ripartito in quote di pari valore che vengono costituite e cancellate secondo le modalità indicate al successivo Art. 4 "COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE".

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

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

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

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

ART. 2 SCOPO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

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

ART. 3 PROFILI DI RISCHIO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

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

Il profilo di rischio per ciascun Fondo è il seguente:

- Fondo Interno Assicurativo CU NEW ZAFFIRO: basso
- Fondo Interno Assicurativo CU NEW SMERALDO: medio
- Fondo Interno Assicurativo CU NEW RUBINO: medio-alto

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

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

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

ART. 4 COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE

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

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

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

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

ART. 5 TIPOLOGIA DEGLI INVESTIMENTI

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

La caratteristica principale di ciascun Fondo Interno Assicurativo è quella di investire gli attivi detenuti dall'Impresa di Assicurazione in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220.

Gli OICR utilizzati avranno le seguenti caratteristiche: possono essere denominati in Euro, Dollari Statunitensi e Yen Giapponesi, 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 definita.

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

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

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

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

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

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

L'impiego di tali strumenti finanziari sarà comunque coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo.

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

I Fondi Interni Assicurativi CU NEW ZAFFIRO – CU NEW SMERALDO – CU NEW RUBINO attualmente investono gli attivi in quote di uno o più OICR che sono soggetti ad imposizione fiscale. I crediti di imposta eventualmente maturati non verranno riconosciuti al Fondo assicurativo in quanto l'Impresa di Assicurazione trattiene tale credito di imposta che pertanto non va a beneficio dei Contraenti.

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

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

ART. 6 PARTECIPANTI AL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

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

ART. 7 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW ZAFFIRO

L'impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo CU NEW ZAFFIRO secondo quanto indicato nella seguente tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Obbligazionario	0%	80%
Azionario	0%	25%
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	60%

Il *benchmark* adottato nella gestione del Fondo CU NEW ZAFFIRO è composto da:

- 51% JP Morgan EMU 3m: (investimenti monetari area Euro)
- 34% JP Morgan Global Govt Bond EMU (investimenti obbligazionari area EMU)
- 7% MSCI TR WORLD (investimenti azionari area Euro, Nord America e Pacifico)
- 8% MSCI TR EUROPE (investimenti azionari 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 tramite ribilanciamento su base giornaliera.

L'obiettivo della gestione è quello di replicare l'andamento dell'indice ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal *benchmark*.

ART. 8 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW SMERALDO

L'impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo CU NEW SMERALDO secondo quanto indicato nella Seguevole tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Obbligazionario	0%	80%
Azionario	0%	60%
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	40%

Il *benchmark* adottato nella gestione del Fondo CU NEW SMERALDO è composto da:

- 33% JP Morgan EMU 3m: (investimenti monetari area Euro)
- 22% JP Morgan Global Govt Bond EMU (investimenti obbligazionari area EMU)
- 22% MSCI TR Net WORLD (investimenti azionari area Euro, Nord America e Pacifico)
- 23% MSCI TR Net EUROPE (investimenti azionari 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 tramite ribilanciamento su base giornaliera.

L'obiettivo della gestione è quello di replicare l'andamento dell'indice ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal *benchmark*.

ART. 9 CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CU NEW RUBINO

L'impresa di Assicurazione investe i capitali conferiti al Fondo Interno Assicurativo CU NEW RUBINO secondo quanto indicato nella Seguevole tabella:

COMPARTO	MINIMO	MASSIMO
Obbligazionario	0%	40%
Azionario	0%	95%
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	20%

Il *benchmark* adottato nella gestione del Fondo CU NEW RUBINO è composto da:

- 15% JP Morgan EMU 3m: (investimenti monetari area Euro)
- 10% JP Morgan Global Govt Bond EMU (investimenti obbligazionari area EMU)
- 37% MSCI TR Net WORLD (investimenti azionari area Euro, Nord America e Pacifico)
- 38% MSCI TR Net EUROPE (investimenti azionari 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 tramite ribilanciamento su base giornaliera.

L'obiettivo della gestione è quello di replicare l'andamento dell'indice ottenendo risultati e rendimenti tendenti a quelli raggiunti dal *benchmark*.

ART. 10 SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

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

- a) Commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione: viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione delle quote dei Fondi Interni Assicurativi stessi; è applicata sul patrimonio complessivo di ciascun Fondo Interno Assicurativo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico dei Fondi dei punti che seguono, è differenziata per ogni Fondo ed è pari alle seguenti percentuali su base annua:
 - Fondo Interno Assicurativo CU NEW ZAFFIRO: 1,30%
 - Fondo Interno Assicurativo CU NEW SMERALDO: 1,50%
 - Fondo Interno Assicurativo CU NEW RUBINO: 1,80%
- b) Gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività.
- c) Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote.
- d) I compensi dovuti alla Società di Revisione di cui all'Art. 12 "REVISIONE CONTABILE" che segue.
- e) Gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.
- f) Commissioni di gestione applicate dalla SGR: sui Fondi Interni Assicurativi gravano indirettamente le spese di gestione e gli oneri propri degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) in cui sono investite le relative disponibilità.

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

La percentuale massima delle commissioni di gestione prelevate da parte della Società di Gestione (SGR) non supererà l'1,70% 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 dall'Impresa di Assicurazione di Gestione (SGR) alla data di costituzione dei Fondi Interni Assicurativi non è superiore a:

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

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

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

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

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

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

ART. 11 VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E RELATIVA PUBBLICAZIONE

MODALITÀ DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE: Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero di ciascun Fondo Interno Assicurativo per il numero delle quote in cui è ripartito alla stessa data ciascun Fondo Interno Assicurativo.

Il patrimonio netto giornaliero dei Fondi Interni Assicurativi viene determinato in base alla valorizzazione – a valori correnti di mercato – di tutte le attività di pertinenza dei Fondi, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico dei Fondi di cui al precedente Art. 10 “SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI”.

Le attività e le passività di pertinenza di ciascun Fondo Interno Assicurativo sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti allo stesso giorno di valorizzazione delle quote o, in alternativa se tali valori non fossero disponibili (ad esempio a seguito di decisioni degli Organi di Borsa o di eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati), al primo giorno utile precedente.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, l'Impresa di Assicurazione considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo.

Il valore unitario delle quote, quale risulta dal prospetto giornaliero, viene pubblicato su un principale quotidiano finanziario a diffusione nazionale, indicato nel prospetto Informativo. L'impresa di Assicurazione si riserva, previo avviso all'Investitore-contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi.

TEMPISTICA DI VALORIZZAZIONE DELLE QUOTE: Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo è determinato quotidianamente dall'Impresa di Assicurazione utilizzando per la valorizzazione delle attività di pertinenza di ciascun Fondo stesso il prezzo di mercato del secondo giorno precedente a quello di valorizzazione ad esclusione dei giorni di chiusura delle Borse valori nazionali ed internazionali. I prezzi utilizzati sono i prezzi di chiusura desunti dal Listino Ufficiale delle Borse valori nazionali ed internazionali.

Nel caso in cui sopravvengono eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore di mercato degli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti i Fondi Interni Assicurativi la quotazione viene rinviata fino a quando la quotazione degli stessi si renda nuovamente disponibile.

Per “Evento di Turbativa dei Mercati” si intende, con riferimento agli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio sottostanti i Fondi Interni Assicurativi, l'esistenza di una sospensione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente Mercato Borsistico di Riferimento. Per completezza, resta inteso che una limitazione all'orario normale di contrattazione annunciata dal Mercato Borsistico di Riferimento, non costituirà un Evento di turbativa dei Mercati, al contrario, una limitazione alle contrattazioni dovuta ad una

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

Alla data di costituzione il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo è convenzionalmente fissato ad Euro 5,00.

ART. 12 REVISIONE CONTABILE

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, l'Impresa di Assicurazione redige il rendiconto della gestione di ciascun Fondo Interno Assicurativo.

Entro un mese dalla data di redazione del rendiconto della gestione, il Fondo Interno Assicurativo è sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale di cui al Decreto Legislativo del 24/02/1998 nr. 58 art. 161, e successive modificazioni che attesta la rispondenza di ogni Fondo Interno Assicurativo al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti, sulla base delle Riserve Matematiche, ed il valore unitario delle quote. In particolare si precisa che la Società di Revisione dovrà esprimere con un'apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo Interno Assicurativo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo alla fine di ogni esercizio.

Il rendiconto della gestione, insieme alla relazione di revisione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione dell'Investitore-contraente presso la sede dell'Impresa di Assicurazione ultimata la verifica della Società di Revisione e comunque non oltre 30 giorni dalla sua redazione.

ART. 13 MODIFICHE DEL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

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

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

Come indicato al precedente punto 1. del presente Regolamento, è inoltre ammessa la possibilità di fusione del Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo dell'Impresa di Assicurazione avente caratteristiche del tutto simili.

In tal caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad inviare una comunicazione all'Investitore-contraente contenente le motivazioni che hanno determinato la scelta di fusione e le relative conseguenze anche in termini economici, la data di effetto della fusione, le caratteristiche e la composizione dei Fondi Interni Assicurativi interessati dall'operazione, l'indicazione delle commissioni gravanti sul nuovo Fondo Interno Assicurativo, i criteri di liquidazione degli attivi del Fondo oggetto di fusione e di reinvestimento nel nuovo Fondo nonché le modalità di adesione o meno all'operazione di fusione.

L'impresa di Assicurazione provvederà a trasferire, senza alcun onere o spese per l'Investitore-contraente, tutte le attività finanziarie relative al Fondo Interno Assicurativo originariamente collegato al Contratto presso il Fondo derivante dalla fusione.

Indipendentemente dalle modalità di fusione, tale operazione non potrà comportare alcun aggravio economico per l'Investitore-contraente.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO YIELD ALPHA PROTECTED 2014

ART. 1 ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

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

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

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

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

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

ART. 2 SCOPO E CARATTERISTICHE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

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

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

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

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

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

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

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

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

La volatilità media annua attesa del Fondo è 3.5%.

Il profilo di rischio del fondo interno assicurativo è Basso.

Profili di rischio

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

Rischio del tasso di interesse

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

Rischio azionario

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

Rischio di cambio

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

Rischio di modello

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

Rischio della controparte

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

ART. 3 SPESE GRAVANTI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Le spese a carico del Fondo sono rappresentate da:

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

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

Le attività inserite nel Fondo interno sono valutate come segue:

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

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

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

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

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

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

ART. 5 REVISIONE CONTABILE

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

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

ART. 6 MODIFICHE AL REGOLAMENTO E FUSIONE DEL FONDO

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

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

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

In tal caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà ad inviare preventivamente una comunicazione all'Investitore-contraente contenente le motivazioni che hanno determinato la scelta di fusione e le relative conseguenze anche in termini economici, la data di effetto della fusione, le caratteristiche e la composizione dei Fondi Interni interessati dall'operazione, l'indicazione delle commissioni gravanti sul nuovo Fondo Interno, i criteri di liquidazione degli attivi del Fondo oggetto di fusione e di reinvestimento nel nuovo Fondo nonché le modalità di adesione o meno all'operazione di fusione.

Decorsi sessanta giorni dalla data di ricezione della comunicazione da parte dell'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione provvederà a trasferire, senza oneri o spese per l'Investitore-contraente, tutte le attività finanziarie relative al Fondo Interno Assicurativo originariamente collegato al contratto presso il Fondo derivante dalla fusione.

Indipendentemente dalle modalità di fusione, tale operazione non potrà comportare alcun aggravio economico per l'Investitore-contraente.

ART. 7 LIMITAZIONI ALL'INVESTIMENTO

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

Aviva S.p.A.

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

www.avivaitalia.it

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



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



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