

Aviva Top Selection



**Offerta pubblica di sottoscrizione di Aviva Top Selection,
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 16 marzo 2009 ed è valido dal 16 marzo 2009.

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

La Scheda sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo devono essere consegnate all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di 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 16 marzo 2009 ed è valida a partire dal 16 marzo 2009.

SCHEDA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a **AVIVA TOP SELECTION (tariffa UX9 - UX10 - UX11 - UX12 - UX13)**, 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 appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo Unit linked e consente, mediante il versamento di un Premio unico e di eventuali Versamenti aggiuntivi, di costituire nel tempo un capitale il cui ammontare dipende dall'andamento delle attività finanziarie di cui le Quote dei Fondi Esterni sono rappresentazione.</p> <p>Al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, l'Investitore-contraente sceglie:</p> <ul style="list-style-type: none">• le Linee Aviva,• i Fondi Esterni, all'interno di ciascuna Linea Aviva, <p>nei quali intende destinare il Premio unico, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento.</p> <p>Tale scelta iniziale, sia in relazione alla suddivisione del Capitale Investito tra le Linee Aviva, sia in merito alla scelta dei singoli Fondi Esterni, può essere modificata più volte nel corso della Durata del Contratto.</p> <p>Il Contratto prevede sui Fondi Esterni un'attività di gestione e una di monitoraggio da parte dell'Impresa di Assicurazione, rispettivamente denominate:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Piano di Allocazione2. Piano di Interventi Straordinari <p><u>1. Piano di Allocazione</u></p> <p>Il Piano di Allocazione consiste in una gestione attiva, svolta dall'Impresa di Assicurazione, con lo scopo di indirizzare il Capitale Investito verso i Fondi Esterni ritenuti migliori in termini di profilo rischio-rendimento all'interno della medesima Linea.</p> <p>Il Piano di Allocazione, infatti, prevede che l'Impresa di Assicurazione effettui uno Switch automatico dal Fondo di Partenza, qualora posseduto dall'Investitore-contraente, verso il Fondo di Destinazione. I Fondi di Destinazione e i Fondi di Partenza sono individuati dall'Impresa di Assicurazione per ogni Linea collegata al Contratto, sulla base di criteri quantitativi - basati sulle performance, fatte registrare in periodi di tempo ragionevolmente ampi, che sono rapportate sia ai rischi assunti dalla gestione, sia ai Benchmark adottati dai fondi stessi - e qualitativi - collegati principalmente alle prospettive dei mercati in questione e sull'omogeneità dei fondi coinvolti nello Switch -. L'Impresa di Assicurazione potrebbe non effettuare lo Switch sulla base di valutazioni discrezionali; in ogni caso lo Switch non sarà effettuato qualora il Fondo di Destinazione abbia un grado di rischio di due classi superiore a quello del Fondo di Partenza.</p> <p><u>2. Piano di Interventi Straordinari</u></p> <p>Il Piano di Interventi Straordinari consiste in un monitoraggio costante svolto dall'Impresa di Assicurazione su eventuali operazioni straordinarie decise autonomamente dai gestori dei Fondi; tale attività è finalizzata ad evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-contraente nel corso della Durata del Contratto.</p>

Per una descrizione dettagliata del Piano di Allocazione e del Piano di Interventi Straordinari si rimanda alla lettura della Sez. B.1 "INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO" della Parte I del Prospetto Informativo.

Il Contratto prevede tre tipologie di bonus:

- Il Bonus sui premi, rappresentato da una maggiorazione percentuale del premio investito in Quote dei fondi, calcolato sia sul Premio unico, sia su eventuali Versamenti aggiuntivi; l'Investitore-contraente sceglie, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, uno dei 5 diversi livelli di Bonus sui premi previsti dal Contratto.
- Il Bonus Trimestrale, riconosciuto tramite l'attribuzione trimestrale di Quote aggiuntive in capo al Contratto, pari all'importo delle utilità previste dai singoli Fondi Esterni tra i quali è suddiviso il Capitale investito.
- Il Bonus annuale, corrispondente agli eventuali crediti di imposta maturati dai Fondi Esterni di diritto italiano, se inseriti nel corso della Durata del Contratto.

Per maggiori informazioni riguardanti i tre bonus si rimanda alla lettura della successiva sezione "BONUS" e al Par. 8.1 "I BONUS" nella Parte I del Prospetto Informativo.

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 maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.

Per una descrizione dettagliata della prestazione in caso di decesso dell'Assicurato si rimanda alla lettura della Sez. B.3 "INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE)" della Parte I del Prospetto Informativo.

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

L'INVESTIMENTO FINANZIARIO

DURATA	La Durata del Contratto è vitalizia, vale a dire coincidente con la vita dell'Assicurato.
PREMIO	<p>Il Contratto è a Premio unico, con possibilità di effettuare Versamenti aggiuntivi nel corso della Durata del Contratto.</p> <p>L'importo del Premio unico viene indicato dall'Investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato, in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate.</p> <p>L'importo minimo del Premio unico è pari ad Euro 10.000,00.</p> <p>L'importo minimo dei Versamenti aggiuntivi è pari ad Euro 1.000,00.</p>
CAPITALE INVESTITO	<p>L'Investitore-contraente ha la possibilità di investire il Premio unico in una o più Linee Aviva ed, all'interno di ogni Linea, in uno o più Fondi Esterni, tra quelli abbinati al presente Contratto, secondo combinazioni che può liberamente scegliere e modificare nel corso della Durata del Contratto.</p> <p>Il Premio unico può essere suddiviso tra un massimo di 20 Fondi con un limite minimo di investimento per singolo Fondo pari ad Euro 1.000,00.</p>

Il Contratto prevede 11 Linee, ciascuna delle quali composta da un numero differente di Fondi Esterni, come riportato nella tabella che segue:

LINEA AVIVA	FONDI ESTERNI COMPONENTI LA LINEA
Azionari America	<ol style="list-style-type: none"> 1. Janus US Strategic Value 2. Janus US Twenty 3. JPM America Large Cap 4. Schroder US Small and Mid Cap
Azionari Europa	<ol style="list-style-type: none"> 1. Aviva Pan European Equity 2. Carmignac Grande Europe 3. Invesco Pan European Structured Equity 4. Templeton Mutual European 5. Threadneedle European Smaller Companies
Azionari globali	<ol style="list-style-type: none"> 1. BlackRock Global SmallCap 2. Carmignac Investissement 3. Fortis Opportunities World 4. Vontobel Global Value Equity
Azionari Pacifico	<ol style="list-style-type: none"> 1. AXA Pacific Equity 2. BlackRock Pacific Equity 3. DWS Top 50 Asia 4. Oyster Japan Opportunities
Azionari paesi emergenti	<ol style="list-style-type: none"> 1. BlackRock Emerging Markets 2. Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo 3. Schroder BRIC 4. Vontobel Emerging Market Equity
Azionari settoriali	<ol style="list-style-type: none"> 1. Fidelity Telecommunications 2. Fortis Consumer Goods 3. Invesco Global Real Estate 4. JPM Pacific Technology 5. Pictet Biotech 6. SGAM Gold Mines 7. Vontobel Global Trend New Power
Bilanciati	<ol style="list-style-type: none"> 1. BlackRock Euro Global Allocation 2. Carmignac Patrimoine 3. Echiquier Patrimoine 4. Oyster Diversified 5. Pioneer Global Flexible
Flessibili	<ol style="list-style-type: none"> 1. AXA Optimal Income 2. CAAM Dynarbitrage Volatility 3. DWS Alpha Conservative 4. DWS Alpha Strategy 5. Fortis Absolute Return
Obbligazionari governativi Euro medio lungo termine	<ol style="list-style-type: none"> 1. CAAM Arbitrage Inflation 2. Fortis Bond Government Euro 3. Pioneer Euro Bond 4. Threadneedle European Bond
Obbligazionari diversificati	<ol style="list-style-type: none"> 1. Aviva Global Convertible 2. ING Emerging Markets Debt 3. Schroder Euro Corporate Bond 4. Templeton Global Bond
Liquidità	<ol style="list-style-type: none"> 1. Carmignac Court Terme 2. Invesco Euro Reserve 3. Schroder Euro Liquidity 4. SGAM Money Market Euro

	<p>I Fondi Esterni, cui sono collegate le prestazioni del Contratto, sono rappresentati da fondi comuni di investimento e comparti di SICAV (di seguito indicati con il termine generico di OICR), appartenenti ad alcune tra le principali Società di Gestione del Risparmio mondiali (di seguito indicate con il termine generico di SGR).</p> <p>In allegato alla Scheda Sintetica vengono riportate, per ciascuna Linea AVIVA e per ciascun Fondo Esterno, le seguenti informazioni caratterizzanti l'investimento finanziario negli stessi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Anagrafica del fondo; • Investimento finanziario e Benchmark; • Profilo di rischio del fondo; • Tabella dell'investimento finanziario. 												
IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO													
RIMBORSO DEL CAPITALE ALLA SCADENZA (CASO VITA)	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>Qualora siano trascorsi almeno tre mesi dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di riscatto. L'ammontare rimborsato al momento del Riscatto è pari al Controvalore delle Quote calcolato il quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di Riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione, al netto degli eventuali costi di riscatto previsti.</p> <p>La presenza e l'entità dei costi previsti in caso di Riscatto dipende dalla tipologia di Bonus sui premi scelti dall'Investitore-contraente, come riportato alla successiva sezione "I COSTI DEL CONTRATTO".</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, il cui controvalore sarà calcolato con le stesse modalità previste per il Riscatto totale. In questo caso il Contratto rimane in vigore per le Quote residue.</p> <p>In caso di Riscatto nei primi anni di Durata del Contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al Capitale Investito.</p>												
BONUS	<p>Il Contratto prevede i tre seguenti bonus:</p> <p>1) <u>Bonus sui premi</u></p> <p>Consiste in una maggiorazione percentuale del premio investito in Quote dei fondi, calcolato sia sul Premio unico, sia su eventuali Versamenti aggiuntivi. Il Contratto permette all'Investitore-contraente di scegliere, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, tra 5 differenti livelli di Bonus, come riportato nella tabella sottostante:</p> <table border="1" data-bbox="469 1774 1466 2056"> <thead> <tr> <th>LIVELLO DEL BONUS SUI PREMI</th> <th>IMPORTO DEL BONUS</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Livello A</td> <td>5,00%</td> </tr> <tr> <td>Livello B</td> <td>4,00%</td> </tr> <tr> <td>Livello C</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>Livello D</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>Livello E</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table>	LIVELLO DEL BONUS SUI PREMI	IMPORTO DEL BONUS	Livello A	5,00%	Livello B	4,00%	Livello C	2,00%	Livello D	1,00%	Livello E	0,00%
LIVELLO DEL BONUS SUI PREMI	IMPORTO DEL BONUS												
Livello A	5,00%												
Livello B	4,00%												
Livello C	2,00%												
Livello D	1,00%												
Livello E	0,00%												

	<p>La percentuale del Bonus sui premi, sopra riportata, è calcolata sull'importo del premio versato al netto delle eventuali spese previste. Il premio investito sarà quindi maggiorato dell'importo del Bonus, determinando un maggior numero di Quote acquistate tramite i premi versati.</p> <p>2) <u>Bonus Trimestrale</u> Ciascun fondo collegato al Contratto prevede un'utilità, espressa come percentuale della commissione di gestione; tali utilità sono riportate al punto b) del Par. 11.2.2 "COSTI GRAVANTI SUI FONDI ESTERNI" nella Parte I del Prospetto informativo. Le utilità, riconosciute dalle SGR all'Impresa di Assicurazione, sono retrocesse al Contratto tramite il Bonus Trimestrale, che prevede l'attribuzione di Quote aggiuntive del fondo, acquistate l'ultimo giorno di calendario di ogni trimestre solare nel corso della Durata del Contratto.</p> <p>3) <u>Bonus Annuale</u> Il Contratto, qualora siano collegati ad esso dei Fondi esterni di diritto italiano nel corso della Durata del Contratto, riconoscerà agli Investitori-contraenti che abbiano investito in tali fondi gli eventuali crediti d'imposta maturati in base alle performance fatte registrare nel corso di ciascun anno solare. Il Bonus annuale è riconosciuto una volta all'anno tramite l'acquisto di Quote dei fondi tra i quali è suddiviso il Capitale investito. Al momento della stesura del presente Prospetto Informativo, al Contratto non sono collegati fondi di diritto italiano: pertanto il Bonus annuale non sarà riconosciuto.</p>
--	--

OPZIONI	<p>L'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita, rivalutabili ed erogate in modo posticipato:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Opzione da valore di riscatto totale in rendita vitalizia; – Opzione da valore di riscatto totale in rendita certa e poi vitalizia; – Opzione da valore di riscatto totale in rendita reversibile. <p>A tal fine, nel caso in cui l'investitore-contraente comunichi per iscritto la volontà di esercitare l'Opzione, l'Impresa di Assicurazione, al più tardi entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta comunicazione, fornisce per iscritto allo stesso una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.</p>
---------	--

I COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

CASO MORTE	<p>In caso di decesso dell'Assicurato, l'Impresa di Assicurazione liquida ai Beneficiari il Capitale Caso Morte, che è pari alla somma dei due seguenti importi:</p> <p>a) il Controvalore delle Quote, calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore unitario delle stesse prendendo a riferimento il quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso da parte dell'Impresa di Assicurazione;</p> <p>b) la Maggiorazione per la Garanzia Morte, ottenuta applicando all'importo indicato al punto a) la percentuale di maggiorazione, determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla data di decesso, come indicato nella tabella che segue:</p> <table border="1" data-bbox="469 1767 1473 2072"> <thead> <tr> <th data-bbox="469 1767 927 1883">ETÀ DELL'ASSICURATO ALLA DATA DEL DECESSO (in anni interi)</th> <th data-bbox="927 1767 1473 1883">MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="469 1883 927 1928">Fino a 40 anni</td> <td data-bbox="927 1883 1473 1928">5% del Controvalore delle Quote</td> </tr> <tr> <td data-bbox="469 1928 927 1973">Da 41 a 54 anni</td> <td data-bbox="927 1928 1473 1973">2% del Controvalore delle Quote</td> </tr> <tr> <td data-bbox="469 1973 927 2018">Da 55 a 64 anni</td> <td data-bbox="927 1973 1473 2018">1% del Controvalore delle Quote</td> </tr> <tr> <td data-bbox="469 2018 927 2072">Oltre 64 anni</td> <td data-bbox="927 2018 1473 2072">0,2% del Controvalore delle Quote</td> </tr> </tbody> </table>	ETÀ DELL'ASSICURATO ALLA DATA DEL DECESSO (in anni interi)	MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE	Fino a 40 anni	5% del Controvalore delle Quote	Da 41 a 54 anni	2% del Controvalore delle Quote	Da 55 a 64 anni	1% del Controvalore delle Quote	Oltre 64 anni	0,2% del Controvalore delle Quote
ETÀ DELL'ASSICURATO ALLA DATA DEL DECESSO (in anni interi)	MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE										
Fino a 40 anni	5% del Controvalore delle Quote										
Da 41 a 54 anni	2% del Controvalore delle Quote										
Da 55 a 64 anni	1% del Controvalore delle Quote										
Oltre 64 anni	0,2% del Controvalore delle Quote										

ALTRI EVENTI ASSICURATI	Non previsti.																																																																																																		
ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI	Non previste.																																																																																																		
I COSTI DEL CONTRATTO																																																																																																			
SPESE DI EMISSIONE	È applicata sul Premio unico una spesa fissa di emissione pari ad Euro 50,00.																																																																																																		
COSTI DI CARICAMENTO	Sull'importo del Premio unico, al netto della spesa di emissione, è previsto un caricamento pari all'1,00%. I Versamenti aggiuntivi non sono gravati da alcun caricamento.																																																																																																		
COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	Il costo relativo alla Maggiorazione per la Garanzia Morte, pari allo 0,05% annuo, è compreso nella commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione ai Fondi Esterni.																																																																																																		
COSTI DI GESTIONE DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>Nella tabella sottostante sono riportate le varie tipologie di costi di gestione connessi all'investimento in ciascuno dei Fondi Esterni, vale a dire:</p> <ul style="list-style-type: none"> la commissione di gestione annua applicata dalla SGR, riportata al lordo delle utilità riconosciute dalle SGR ("COSTO OICR"); la commissione di gestione annua applicata dall'Impresa di Assicurazione per il Piano di Allocazione, tramite il prelievo di Quote effettuato ad ogni ricorrenza trimestrale del Contratto ("COSTO AVIVA"); l'eventuale presenza della Commissione di Performance, prelevata dalla SGR in base ai rendimenti ottenuti ("OVER PERF."). <table border="1" data-bbox="470 1064 1465 2069"> <thead> <tr> <th>DENOMINAZIONE FONDO ESTERNO</th> <th>COSTO OICR</th> <th>COSTO AVIVA</th> <th>OVER PERF.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Aviva Global Convertible</td><td>1,200%</td><td>2,20%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Aviva Pan European Equity</td><td>1,500%</td><td>2,60%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>AXA Optimal Income</td><td>1,200%</td><td>2,60%</td><td>SI</td></tr> <tr><td>AXA Pacific Equity</td><td>1,350%</td><td>2,60%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>BlackRock Emerging Markets</td><td>1,500%</td><td>2,60%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>BlackRock Euro Global Allocation</td><td>1,500%</td><td>2,40%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>BlackRock Global SmallCap</td><td>1,500%</td><td>2,60%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>BlackRock Pacific Equity</td><td>1,500%</td><td>2,60%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>CAAM Arbitrage Inflation</td><td>0,900%</td><td>2,20%</td><td>SI</td></tr> <tr><td>CAAM Dynarbitrage Volatility</td><td>0,900%</td><td>2,60%</td><td>SI</td></tr> <tr><td>Carmignac Court Terme</td><td>1,250%</td><td>1,20%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Carmignac Grande Europe</td><td>1,500%</td><td>2,60%</td><td>SI</td></tr> <tr><td>Carmignac Investissement</td><td>1,500%</td><td>2,60%</td><td>SI</td></tr> <tr><td>Carmignac Patrimoine</td><td>1,500%</td><td>2,40%</td><td>SI</td></tr> <tr><td>DWS Alpha Conservative</td><td>0,700%</td><td>2,60%</td><td>SI</td></tr> <tr><td>DWS Alpha Strategy</td><td>0,900%</td><td>2,60%</td><td>SI</td></tr> <tr><td>DWS Top 50 Asia</td><td>1,500%</td><td>2,60%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Echiquier Patrimoine</td><td>1,196%</td><td>2,40%</td><td>SI</td></tr> <tr><td>Fidelity Telecommunications</td><td>1,500%</td><td>2,60%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Fortis Absolute Return</td><td>1,000%</td><td>2,60%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Fortis Bond Government Euro</td><td>0,650%</td><td>2,20%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Fortis Consumer Goods</td><td>1,500%</td><td>2,60%</td><td>NO</td></tr> <tr><td>Fortis Opportunities World</td><td>1,500%</td><td>2,60%</td><td>NO</td></tr> </tbody> </table>			DENOMINAZIONE FONDO ESTERNO	COSTO OICR	COSTO AVIVA	OVER PERF.	Aviva Global Convertible	1,200%	2,20%	NO	Aviva Pan European Equity	1,500%	2,60%	NO	AXA Optimal Income	1,200%	2,60%	SI	AXA Pacific Equity	1,350%	2,60%	NO	BlackRock Emerging Markets	1,500%	2,60%	NO	BlackRock Euro Global Allocation	1,500%	2,40%	NO	BlackRock Global SmallCap	1,500%	2,60%	NO	BlackRock Pacific Equity	1,500%	2,60%	NO	CAAM Arbitrage Inflation	0,900%	2,20%	SI	CAAM Dynarbitrage Volatility	0,900%	2,60%	SI	Carmignac Court Terme	1,250%	1,20%	NO	Carmignac Grande Europe	1,500%	2,60%	SI	Carmignac Investissement	1,500%	2,60%	SI	Carmignac Patrimoine	1,500%	2,40%	SI	DWS Alpha Conservative	0,700%	2,60%	SI	DWS Alpha Strategy	0,900%	2,60%	SI	DWS Top 50 Asia	1,500%	2,60%	NO	Echiquier Patrimoine	1,196%	2,40%	SI	Fidelity Telecommunications	1,500%	2,60%	NO	Fortis Absolute Return	1,000%	2,60%	NO	Fortis Bond Government Euro	0,650%	2,20%	NO	Fortis Consumer Goods	1,500%	2,60%	NO	Fortis Opportunities World	1,500%	2,60%	NO
DENOMINAZIONE FONDO ESTERNO	COSTO OICR	COSTO AVIVA	OVER PERF.																																																																																																
Aviva Global Convertible	1,200%	2,20%	NO																																																																																																
Aviva Pan European Equity	1,500%	2,60%	NO																																																																																																
AXA Optimal Income	1,200%	2,60%	SI																																																																																																
AXA Pacific Equity	1,350%	2,60%	NO																																																																																																
BlackRock Emerging Markets	1,500%	2,60%	NO																																																																																																
BlackRock Euro Global Allocation	1,500%	2,40%	NO																																																																																																
BlackRock Global SmallCap	1,500%	2,60%	NO																																																																																																
BlackRock Pacific Equity	1,500%	2,60%	NO																																																																																																
CAAM Arbitrage Inflation	0,900%	2,20%	SI																																																																																																
CAAM Dynarbitrage Volatility	0,900%	2,60%	SI																																																																																																
Carmignac Court Terme	1,250%	1,20%	NO																																																																																																
Carmignac Grande Europe	1,500%	2,60%	SI																																																																																																
Carmignac Investissement	1,500%	2,60%	SI																																																																																																
Carmignac Patrimoine	1,500%	2,40%	SI																																																																																																
DWS Alpha Conservative	0,700%	2,60%	SI																																																																																																
DWS Alpha Strategy	0,900%	2,60%	SI																																																																																																
DWS Top 50 Asia	1,500%	2,60%	NO																																																																																																
Echiquier Patrimoine	1,196%	2,40%	SI																																																																																																
Fidelity Telecommunications	1,500%	2,60%	NO																																																																																																
Fortis Absolute Return	1,000%	2,60%	NO																																																																																																
Fortis Bond Government Euro	0,650%	2,20%	NO																																																																																																
Fortis Consumer Goods	1,500%	2,60%	NO																																																																																																
Fortis Opportunities World	1,500%	2,60%	NO																																																																																																

**COSTI DI GESTIONE
DELL' INVESTIMENTO
FINANZIARIO**

DENOMINAZIONE FONDO ESTERNO	COSTO OICR	COSTO AVIVA	OVER PERF.
ING Emerging Markets Debt	1,500%	2,20%	NO
Invesco Euro Reserve	0,350%	1,20%	NO
Invesco Global Real Estate	1,300%	2,60%	NO
Invesco Pan European Structured Equity	1,300%	2,60%	NO
Janus US Strategic Value	1,500%	2,60%	NO
Janus US Twenty	1,250%	2,60%	NO
JPM America Large Cap	1,500%	2,60%	NO
JPM Pacific Technology	1,500%	2,60%	NO
Oyster Diversified	1,500%	2,40%	SI
Oyster Japan Opportunities	1,750%	2,60%	SI
Pictet Biotech	2,300%	2,60%	NO
Pioneer Euro Bond	1,050%	2,20%	NO
Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo	1,500%	2,60%	NO
Pioneer Global Flexible	1,600%	2,40%	NO
Schroder Euro Corporate Bond	0,750%	2,20%	NO
Schroder Euro Liquidity	0,500%	1,20%	NO
Schroder BRIC	1,500%	2,60%	NO
Schroder Small and Mid Cap	1,500%	2,60%	NO
SGAM Gold Mines	2,000%	2,60%	NO
SGAM Money Market Euro	0,300%	1,20%	NO
Templeton Global Bond	1,050%	2,20%	NO
Templeton Mutual European	1,500%	2,60%	NO
Threadneedle European Bond	1,000%	2,20%	NO
Threadneedle European Smaller Companies	1,500%	2,60%	NO
Vontobel Emerging Market Equity	1,650%	2,60%	NO
Vontobel Global Trend New Power	1,650%	2,60%	NO
Vontobel Global Value Equity	1,650%	2,60%	NO

**COSTI DI RIMBORSO
DEL CAPITALE PRIMA
DELLA SCADENZA**

Riscatto totale: Il Contratto prevede una penalità di riscatto determinata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio unico e, per le Quote acquisite con i Versamenti aggiuntivi, dalla data di investimento dei singoli Versamenti aggiuntivi.

La penalità di riscatto varia anche in base al livello del Bonus sui premi scelto dall'Investitore-contraente, come riportato nella tabella sottostante.

ANNI TRASCORSI DALLA DATA DI VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO				
	Livello A	Livello B	Livello C	Livello D	Livello E
Fino al 1° anno	6,50%	5,50%	3,50%	2,50%	1,50%
Fino al 2° anno	5,50%	4,50%	2,50%	1,50%	0,75%
Fino al 3° anno	5,00%	3,50%	1,50%	1,00%	0,50%
Fino al 4° anno	3,50%	2,00%	1,00%	0,75%	0,00%
Fino al 5° anno	2,00%	1,00%	0,75%	0,50%	0,00%
Dal 6° anno in poi	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Riscatto parziale: Il Contratto prevede per il riscatto parziale le penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta tuttavia un'ulteriore spesa fissa di 20,00 Euro per ogni riscatto parziale.

ALTRI COSTI	<p>Il Contratto non prevede l'applicazione di spese alle operazioni di Sostituzione dei Fondi Esterni predisposte dall'Investitore-contraente.</p> <p>Anche le eventuali operazioni di Switch e di Switch straordinario, previste rispettivamente dal Piano di Allocazione e dal Piano di Interventi Straordinari ed effettuate dall'Impresa di Assicurazione, non prevedono l'applicazione di alcuna spesa a carico del Contratto.</p>
-------------	---

IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO

INDICATORE SINTETICO DI COSTO ANNUO	<p>Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul Contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".</p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" fornisce un' indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del Capitale Investito per effetto dei costi diretti e indiretti sostenuti dall'Investitore-contraente.</p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate investiti in Quote dei Fondi di seguito rappresentati. Il predetto indicatore non tiene conto degli eventuali costi di performance e dei costi di negoziazione degli strumenti finanziari gravanti sui Fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale.</p>
-------------------------------------	--

Fondo Esterno: Invesco Euro Reserve (profilo di rischio basso)

Premio unico: € 10.000,00		Premio unico: € 25.000,00	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo Percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo Percentuale medio annuo
1	3,89%	1	3,59%
2	2,62%	2	2,47%
5	1,91%	5	1,85%
10	1,76%	10	1,73%
25	1,66%	25	1,65%

Fondo Esterno: ING Emerging Markets Debt (profilo di rischio medio)

Premio unico: € 10.000,00		Premio unico: € 25.000,00	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo Percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo Percentuale medio annuo
1	5,36%	1	5,07%
2	4,12%	2	3,97%
5	3,41%	5	3,25%
10	3,26%	10	3,23%
25	3,17%	25	3,16%

Fondo Esterno: Schroder BRIC (profilo di rischio molto alto)

Premio unico: € 10.000,00		Premio unico: € 25.000,00	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo Percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo Percentuale medio annuo
1	5,73%	1	5,43%
2	4,49%	2	4,34%
5	3,79%	5	3,73%
10	3,64%	10	3,61%
25	3,55%	25	3,53%

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 3,97% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

Per l'indicazione del costo si è ipotizzato che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E del Bonus sui premi.

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. <i>Per maggiori informazioni si rinvia al Paragrafo 14.3 "DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO" della Parte I del Prospetto Informativo.</i>

In appendice alla Parte I del Prospetto informativo è reso disponibile un Glossario dei termini tecnici (riportati con la lettera maiuscola) per facilitare la comprensibilità del testo.

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

Linea AVIVA	Azionari America																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente negli Stati Uniti. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro o Dollaro USA																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Janus US Strategic Value - Janus US Twenty - JPM America Large Cap - Schroder US Small and Mid Cap 																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

- al momento della sottoscrizione del contratto,
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nella Linea Aviva.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,360%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è quella del fondo appartenente alla Linea Aviva con la commissione di gestione più alta.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Janus US Strategic Value																								
Linea AVIVA	Azionari America																								
Codice AVIVA	247																								
SGR	Janus Capital Funds Plc																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il fondo investe essenzialmente in azioni ordinarie che hanno la possibilità di apprezzare il capitale nel lungo periodo, con un'impostazione basata sul "valore," dando rilievo ad investimenti in aziende che il gestore ritiene sottovalutate rispetto al loro valore intrinseco.</p> <p>crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	Russell MidCap Value																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
					▲																				
3		4	5	6	7	10																			
				▲																					
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,165%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Janus US Twenty																								
Linea AVIVA	Azionari America																								
Codice AVIVA	287																								
SGR	Janus Capital Funds Plc																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il fondo investe in un portafoglio principale formato da 20-30 azioni ordinarie. Gli investimenti vengono effettuati prevalentemente sul mercato statunitense.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	Russell 1000 Growth																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
					▲																				
3		4	5	6	7	10																			
				▲																					
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,800%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	JPM America Large Cap																								
Linea AVIVA	Azionari America																								
Codice AVIVA	288																								
SGR	JPMorgan Funds																								
Valuta del Fondo	Dollari USA																								
Investimento finanziario	<p>Almeno il 67% degli attivi complessivi del fondo è investito in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, negli Stati Uniti, o con la parte preponderante delle proprie attività economiche negli Stati Uniti, anche se quotate altrove.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	Russell Top 200 (Total Return Net)																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto				▲			3	4	5	6	7	10				▲		
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
				▲																					
3		4	5	6	7	10																			
			▲																						
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,166%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,293%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,083%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Schroder US Small and Mid Cap					
Linea AVIVA	Azionari America					
Codice AVIVA	298					
SGR	Schroder International Selection Fund					
Valuta del Fondo	Dollari USA					
Investimento finanziario	L'investimento principale è in titoli azionari di piccole e medie imprese statunitensi.					
• Principali investimenti	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti					
• Finalità di investimento	A benchmark					
• Tipologia di gestione	Attivo					
• Stile di gestione						
Benchmark	Russell 2500 TR					
Profilo di rischio dell'investimento						
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
				▲		
• Orizzonte temporale consigliato	3	4	5	6	7	10
					▲	
• Scostamento dal Benchmark	Significativo					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,360%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Linea AVIVA	Azionari Europa												
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro												
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
				▲									
<ul style="list-style-type: none"> • Orizzonte temporale consigliato 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.	3	4	5	6	7	10					▲	
3	4	5	6	7	10								
				▲									
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Aviva Pan European Equity - Carmignac Grande Europe - Invesco Pan European Structured Equity - Templeton Mutual European - Threadneedle European Smaller Companies 												

Tabella dell'investimento finanziario

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

- al momento della sottoscrizione del contratto,
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nella Linea Aviva.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,416%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è quella del fondo appartenente alla Linea Aviva con la commissione di gestione più alta.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Aviva Pan European Equity					
Linea AVIVA	Azionari Europa					
Codice AVIVA	269					
SGR	Aviva Investors					
Valuta del Fondo	Euro					
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione 					
	<p>Ottenere la crescita del capitale investendo in titoli dell'area europea. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo</p>					
Benchmark	MSCI Europe EUR TR					
Profilo di rischio dell'investimento						
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
					▲	
• Orizzonte temporale consigliato	3	4	5	6	7	10
					▲	
• Scostamento dal Benchmark	Rilevante					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,111%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Carmignac Grande Europe																								
Linea AVIVA	Azionari Europa																								
Codice AVIVA	230																								
SGR	Carmignac Portfolio																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	L'investimento principale è in titoli azionari dei paesi membri dell'Unione Europea, incluse le economie emergenti dell'Europa dell'Est recentemente integrate. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	DJ Stoxx 600																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto				▲			3	4	5	6	7	10				▲		
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
				▲																					
3		4	5	6	7	10																			
			▲																						
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark	Rilevante																								
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,166%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,416%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,083%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Invesco Pan European Structured Equity				
Linea AVIVA	Azionari Europa				
Codice AVIVA	286				
SGR	Invesco Funds				
Valuta del Fondo	Euro				
Investimento finanziario	Almeno due terzi del patrimonio totale del fondo (senza tener conto delle attività liquide accessorie) sono investiti in un portafoglio diversificato di titoli di società aventi sede in un paese europeo o che svolgano la loro attività prevalentemente in paesi europei, quotate in borse valori europee riconosciute.				
• Principali investimenti	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti				
• Finalità di investimento	A benchmark				
• Tipologia di gestione	Attivo				
• Stile di gestione					
Benchmark	MSCI Europe (ND)				
Profilo di rischio dell'investimento					
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto
				▲	
• Orizzonte temporale consigliato	3	4	5	6	7
					▲
• Scostamento dal Benchmark	Rilevante				
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.				

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,194%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Templeton Mutual European																	
Linea AVIVA	Azionari Europa																	
Codice AVIVA	301																	
SGR	Franklin Templeton Investment Funds																	
Valuta del Fondo	Euro																	
Investimento finanziario	Titoli azionari di società europee selezionate con un approccio Value. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti																	
• Principali investimenti	A benchmark																	
• Finalità di investimento	Attivo																	
• Tipologia di gestione																		
• Stile di gestione																		
Benchmark	MSCI Europe																	
Profilo di rischio dell'investimento																		
• Grado di rischio	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto				▲		
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto													
			▲															
• Orizzonte temporale consigliato	<table border="1"> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						3	4	5	6	7	10				▲		
3	4	5	6	7	10													
			▲															
• Scostamento dal Benchmark	Contenuto																	
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																	

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,166%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,300%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,083%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Threadneedle European Smaller Companies																							
Linea AVIVA	Azionari Europa																							
Codice AVIVA	303																							
SGR	Threadneedle Investment Funds ICVC																							
Valuta del Fondo	Euro																							
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione <p>Il fondo investe in azioni di società europee di piccola e media capitalizzazione. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo</p>																							
Benchmark							HSBC Smaller European Companies ex UK																	
Profilo di rischio dell'investimento							<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲	
Basso													Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto							
				▲																				
• Grado di rischio																								
• Orizzonte temporale consigliato	<table border="1"> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> </table>						3	4	5	6	7	10					▲							
3	4	5	6	7	10																			
				▲																				
• Scostamento dal Benchmark	Rilevante																							
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																							

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,361%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Linea AVIVA	Azionari Globali																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Azioni di società internazionali. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro o Dollari USA																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Orizzonte temporale consigliato																									
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock Global SmallCap - Carmignac Investissement - Fortis Opportunities World - Vontobel Global Value Equity 																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

- al momento della sottoscrizione del contratto,
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nella Linea Aviva.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,416%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è quella del fondo appartenente alla Linea Aviva con la commissione di gestione più alta.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	BlackRock Global SmallCap																									
Linea AVIVA	Azionari Globali																									
Codice AVIVA	273																									
SGR	BlackRock Global Funds																									
Valuta del Fondo	Euro																									
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione <p>Il fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società a bassa capitalizzazione di tutto il mondo. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo</p>																									
Benchmark		MSCI World Small Cap USD																								
Profilo di rischio dell'investimento		<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso			Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
					▲																					
3	4	5	6	7	10																					
				▲																						
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																									

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,225%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Carmignac Investissement																								
Linea AVIVA	Azionari Globali																								
Codice AVIVA	277																								
SGR	Carmignac Gestion																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il fondo è costantemente investito in azioni dei paesi dell'OCSE e dei paesi emergenti per una quota minima del 60% del patrimonio.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	MSCI AC Wold Free Index, convertito in Euro.																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto				▲			3	4	5	6	7	10				▲		
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
				▲																					
3		4	5	6	7	10																			
			▲																						
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,166%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,416%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,083%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Fortis Opportunities World																								
Linea AVIVA	Azionari Globali																								
Codice AVIVA	284																								
SGR	FORTIS L FUND SICAV																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il fondo può investire sia in azioni internazionali che in obbligazioni convertibili internazionali, in obbligazioni internazionali e in buoni del tesoro, purché si tratti di valori mobiliari emessi sui mercati internazionali. Le disponibilità potranno essere denominate in tutte le valute.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
Benchmark	MSCI AC World Free (EUR) NR																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto				▲			3	4	5	6	7	10				▲		
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
				▲																					
3		4	5	6	7	10																			
			▲																						
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,166%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,416%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,083%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Vontobel Global Value Equity																													
Linea AVIVA	Azionari Globali																													
Codice AVIVA	306																													
SGR	Vontobel Fund																													
Valuta del Fondo	Euro																													
Investimento finanziario	Titoli azionari internazionali denominati in diverse valute selezionati con un approccio Value Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																													
• Principali investimenti																														
• Finalità di investimento																														
• Tipologia di gestione																														
• Stile di gestione	Attivo																													
Benchmark	MSCI World Index TR Net																													
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso							Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
										▲																				
3							4	5	6	7	10																			
				▲																										
• Grado di rischio																														
• Orizzonte temporale consigliato																														
• Scostamento dal Benchmark	Significativo																													
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																													

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,288%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Linea AVIVA	Azionari Pacifico																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente nel versante asiatico dell'area del Pacifico. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Orizzonte temporale consigliato																									
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	- AXA Pacific Equity - BlackRock Pacific Equity - DWS Top 50 Asia - Oyster Japan Opportunities																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

- al momento della sottoscrizione del contratto,
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nella Linea Aviva.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%*
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,737%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è quella del fondo appartenente alla Linea Aviva con la commissione di gestione più alta.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

* Il dato è arrotondato per eccesso alla terza cifra decimale.

Denominazione	AXA Pacific Equity																								
Linea AVIVA	Azionari Pacifico																								
Codice AVIVA	271																								
SGR	AXA Rosenberg																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il fondo investe almeno il 75% del portafoglio in azioni di società che hanno sede legale o che svolgano la maggior parte della propria attività economica nell'area Pacifico.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	MSCI Pacific Ex Japan																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
					▲																				
3		4	5	6	7	10																			
				▲																					
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,280%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	BlackRock Pacific Equity																								
Linea AVIVA	Azionari Pacifico																								
Codice AVIVA	226																								
SGR	BlackRock Global Funds																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Almeno il 70% del patrimonio complessivo è investito in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nei paesi della regione Asia-Pacifico</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	MSCI All countries Pacific Free Index																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
					▲																				
3		4	5	6	7	10																			
				▲																					
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,225%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	DWS Top 50 Asia																								
Linea AVIVA	Azionari Pacifico																								
Codice AVIVA	235																								
SGR	DWS Invest																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il patrimonio del fondo sarà investito prevalentemente in azioni di emittenti con sede o fulcro commerciale in Asia. Il patrimonio del fondo dovrà detenere azioni emesse da 50 emittenti. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	50% MSCI AC Far East Free ex Japan 50% MSCI AC Far East Free																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato • Scostamento dal Benchmark	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%*
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,737%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

* Il dato è arrotondato per eccesso alla terza cifra decimale.

Denominazione	Oyster Japan Opportunities																													
Linea AVIVA	Azionari Pacifico																													
Codice AVIVA	290																													
SGR	OYSTER																													
Valuta del Fondo	Euro																													
Investimento finanziario	<p>Il patrimonio del fondo è investito sempre fino a concorrenza di almeno due terzi in azioni e altri strumenti equivalenti emessi da società aventi la propria sede sociale in Giappone.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																													
• Principali investimenti																														
• Finalità di investimento																														
• Tipologia di gestione																														
• Stile di gestione	Attivo																													
Benchmark	TOPIX TR																													
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto				▲			3	4	5	6	7	10				▲		
Basso							Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
									▲																					
3							4	5	6	7	10																			
			▲																											
• Grado di rischio																														
• Orizzonte temporale consigliato																														
• Scostamento dal Benchmark	Rilevante																													
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																													

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,166%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,565%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,083%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti												
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente nei paesi in via di sviluppo. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro												
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
					▲								
<ul style="list-style-type: none"> • Orizzonte temporale consigliato 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	3	4	5	6	7	10						▲
3	4	5	6	7	10								
					▲								
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock Emerging Markets - Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo - Schroder BRIC - Vontobel Emerging Market Equity 												

Tabella dell'investimento finanziario

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

- al momento della sottoscrizione del contratto,
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nella Linea Aviva.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%*
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,360%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è quella del fondo appartenente alla Linea Aviva con la commissione di gestione più alta.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

* Il dato è arrotondato per eccesso alla terza cifra decimale.

Denominazione	BlackRock Emerging Markets																								
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti																								
Codice AVIVA	272																								
SGR	BlackRock Global Funds																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il fondo investe a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in paesi in via di sviluppo.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	MSCI Emerging Markets Free																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
						▲																			
3		4	5	6	7	10																			
					▲																				
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%*
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,225%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

* Il dato è arrotondato per eccesso alla terza cifra decimale.

Denominazione	Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo																								
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti																								
Codice AVIVA	293																								
SGR	Pioneer Funds																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il fondo investe almeno due terzi delle attività in un portafoglio diversificato composto da titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società aventi sede legale o che svolgono parte preponderante della loro attività economica nei paesi europei in via di sviluppo, compresi i paesi del bacino del Mediterraneo.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione																									
Benchmark	MSCI Emerging Markets Europe & middle East 10/40																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
						▲																			
3		4	5	6	7	10																			
					▲																				
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%*
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,300%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

* Il dato è arrotondato per eccesso alla terza cifra decimale.

Denominazione	Schroder BRIC																								
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti																								
Codice AVIVA	297																								
SGR	Schroder International Selection Fund																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	L'investimento principale è in titoli azionari delle società brasiliane, russe, indiane e cinesi. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	MSCI BRIC Index																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
						▲																			
3		4	5	6	7	10																			
					▲																				
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark	Significativo																								
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%*
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,360%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

* Il dato è arrotondato per eccesso alla terza cifra decimale.

Denominazione	Vontobel Emerging Market Equity																							
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti																							
Codice AVIVA	304																							
SGR	Vontobel Fund																							
Valuta del Fondo	Euro																							
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione <p>Il fondo persegue la crescita del capitale mediante investimenti in società domiciliate in paesi emergenti, con un approccio di tipo Value. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo</p>																							
Benchmark							MSCI EMERGING MARKET TR NET																	
Profilo di rischio dell'investimento							<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲
Basso													Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto							
					▲																			
• Grado di rischio																								
• Orizzonte temporale consigliato	<table border="1"> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </table>						3	4	5	6	7	10						▲						
3	4	5	6	7	10																			
					▲																			
• Scostamento dal Benchmark	Significativo																							
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																							

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%*
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,304%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

* Il dato è arrotondato per eccesso alla terza cifra decimale.

Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Azioni di società che svolgono la loro attività in diversi settori economici. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro o Dollari USA																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Fidelity Telecommunications - Fortis Consumer Goods - Invesco Global Real Estate - JPM Pacific Technology - Pictet Biotech - SGAM Gold Mines - Vontobel Global Trend New Power 																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

- al momento della sottoscrizione del contratto,
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nella Linea Aviva.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%*
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,750%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è quella del fondo appartenente alla Linea Aviva con la commissione di gestione più alta.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

* Il dato è arrotondato per eccesso alla terza cifra decimale.

Denominazione	Fidelity Telecommunications					
Linea AVIVA	Azionari Settoriali					
Codice AVIVA	280					
SGR	Fidelity Funds					
Valuta del Fondo	Euro					
Investimento finanziario	Titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nello sviluppo, nella produzione o nella vendita di servizi e attrezzature per le telecomunicazioni.					
• Principali investimenti	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti					
• Finalità di investimento	A benchmark					
• Tipologia di gestione	Attivo					
• Stile di gestione						
Benchmark	MSCI AC World Telecom					
Profilo di rischio dell'investimento						
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
				▲		
• Orizzonte temporale consigliato	3	4	5	6	7	10
					▲	
• Scostamento dal Benchmark	Rilevante					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,750%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Fortis Consumer Goods																								
Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Codice AVIVA	283																								
SGR	FORTIS L FUND SICAV																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il fondo investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o quote rappresentative del capitale sociale di aziende del settore dei beni di consumo e dei settori ad esso collegati o connessi e in strumenti finanziari derivanti da tale tipologia di attivi.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	MSCI World Consumer Staples 10/40 (EUR) NR																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
					▲																				
3		4	5	6	7	10																			
				▲																					
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,416%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Invesco Global Real Estate																								
Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Codice AVIVA	285																								
SGR	Invesco Funds Series																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il fondo investe in un portafoglio diversificato di titoli azionari ed obbligazionari mondiali emessi da società ed altri organismi i cui proventi derivino da attività legate al mercato immobiliare. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	FTSE EPRA/NAREIT GI. Real Estate Sec.																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato • Scostamento dal Benchmark	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%*
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,194%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

* Il dato è arrotondato per eccesso alla terza cifra decimale.

Denominazione	JPM Pacific Technology																								
Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Codice AVIVA	289																								
SGR	JPMorgan Funds																								
Valuta del Fondo	Dollari USA																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Almeno il 67% degli attivi complessivi del fondo è investito in azioni e titoli legati ad azioni di società tecnologiche sede legale o con la parte preponderante delle proprie attività economiche in un Paese dell'Area del Pacifico (incluso il Giappone), anche se sono quotate altrove. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	MSCI AC Pacific IT Total Return Net																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato • Scostamento dal Benchmark	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> Rilevante	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%*
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,293%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

* Il dato è arrotondato per eccesso alla terza cifra decimale.

Denominazione	Pictet Biotech																								
Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Codice AVIVA	291																								
SGR	Pictet Funds (LUX)																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione 	Il fondo investe in azioni di società biotecnologiche di tutto il mondo. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	Nasdaq Biotechnology																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato • Scostamento dal Benchmark 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,585%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	SGAM Gold Mines																								
Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Codice AVIVA	299																								
SGR	SGAM Fund																								
Valuta del Fondo	Dollari USA																								
Investimento finanziario	Strategia azionaria attiva focalizzata sulla selezione di aziende che operano nel segmento dei metalli preziosi (oro, platino, argento e diamanti) quotate sui mercati di Canada, USA e Australia. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	FTSE Gold Mines																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
						▲																			
3		4	5	6	7	10																			
					▲																				
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark	Rilevante																								
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%*
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,548%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

* Il dato è arrotondato per eccesso alla terza cifra decimale.

Denominazione	Vontobel Global Trend New Power																													
Linea AVIVA	Azionari Settoriali																													
Codice AVIVA	305																													
SGR	Vontobel Fund																													
Valuta del Fondo	Euro																													
Investimento finanziario	Titoli azionari internazionali denominati in diverse valute appartenenti all'industria della produzione di energia ecocompatibile. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																													
• Principali investimenti																														
• Finalità di investimento																														
• Tipologia di gestione																														
• Stile di gestione	Attivo																													
Benchmark	MSCI WORLD INDEX TR NET																													
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso							Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
											▲																			
3							4	5	6	7	10																			
					▲																									
• Grado di rischio																														
• Orizzonte temporale consigliato																														
• Scostamento dal Benchmark	Rilevante																													
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																													

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%*
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,304%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

* Il dato è arrotondato per eccesso alla terza cifra decimale.

Linea AVIVA	Bilanciati																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Il portafoglio dei fondi è suddiviso tra azioni ed obbligazioni. Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲				3	4	5	6	7	10			▲			
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
		▲																							
3	4	5	6	7	10																				
		▲																							
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock Euro Global Allocation - Carmignac Patrimoine - Echiquier Patrimoine - Oyster Diversified - Pioneer Global Flexible 																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

- al momento della sottoscrizione del contratto,
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nella Linea Aviva.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,199%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,220%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,100%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è quella del fondo appartenente alla Linea Aviva con la commissione di gestione più alta.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	BlackRock Euro Global Allocation																								
Linea AVIVA	Bilanciati																								
Codice AVIVA	224																								
SGR	BlackRock Global Funds																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il Fondo può investire senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato, il Fondo investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici. Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	36% S&P 500 Composite; 24% FTSE World (ex-US); 24% ML US Treasury Current 5 Year; 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato • Scostamento dal Benchmark	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> Rilevante	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲				3	4	5	6	7	10			▲			
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
		▲																							
3	4	5	6	7	10																				
		▲																							
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,199%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,025%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,100%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Carmignac Patrimoine																								
Linea AVIVA	Bilanciati																								
Codice AVIVA	231																								
SGR	Carmignac Gestion																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	L'investimento principale è in titoli azionari e obbligazionari internazionali, operanti sulle piazze finanziarie di tutto il mondo. Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	50% MSCI ACW (Eur) 50% Citigroup WGBI all maturities (Eur)																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
		▲																							
3		4	5	6	7	10																			
	▲																								
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark	Rilevante																								
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,216%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Echiquier Patrimoine																								
Linea AVIVA	Bilanciati																								
Codice AVIVA	237																								
SGR	Financière de l'Echiquier																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il fondo è investito in prodotti di tasso (minimo 50% dell'attivo) e in azioni francesi (massimo 50% dell'attivo) selezionate per la loro capacità di rendimento e la loro valorizzazione bassa.</p> <p>Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	EONIA																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
▲																									
3		4	5	6	7	10																			
▲																									
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,147%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Oyster Diversified																								
Linea AVIVA	Bilanciati																								
Codice AVIVA	253																								
SGR	OYSTER																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il portafoglio è composto principalmente da azioni ed obbligazioni di emittenti di diverse nazionalità ed espresse in diverse valute.</p> <p>Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	50% MSCI World (LC) 50% JPM EMU All Mats (E)																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
		▲																							
3		4	5	6	7	10																			
	▲																								
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,220%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Pioneer Global Flexible																								
Linea AVIVA	Bilanciati																								
Codice AVIVA	294																								
SGR	Pioneer Funds																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	L'investimento principale è in strumenti obbligazionari ed azionari dell'area Euro. Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	60% MSCI World 40% JPM Global Government																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
		▲																							
3		4	5	6	7	10																			
	▲																								
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark	Contenuto																								
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,150%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Linea AVIVA	Flessibili												
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	<p>Il portafoglio dei fondi è suddiviso in modo variabile tra azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario.</p> <p>Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>Flessibile</p> <p>–</p> <p>Euro</p>												
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
	▲												
<ul style="list-style-type: none"> • Orizzonte temporale consigliato 	<table border="1"> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	3	4	5	6	7	10		▲				
3	4	5	6	7	10								
	▲												
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - AXA Optimal Income - CAAM Dynarbitrage Volatility - DWS Alpha Conservative - DWS Alpha Strategy - Fortis Absolute Return 												

Tabella dell'investimento finanziario

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

- al momento della sottoscrizione del contratto,
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nella Linea Aviva.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,262%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è quella del fondo appartenente alla Linea Aviva con la commissione di gestione più alta.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	AXA Optimal Income																																			
Linea AVIVA	Flessibili																																			
Codice AVIVA	270																																			
SGR	AXA World Funds																																			
Valuta del Fondo	Euro																																			
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> Principali investimenti Finalità di investimento Tipologia di gestione Stile di gestione <p>Il fondo investirà prevalentemente in azioni ad alto rendimento ed altre classi di attivi come titoli a reddito fisso e liquidità. Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti Flessibile –</p>																																			
Benchmark							–																													
Profilo di rischio dell'investimento							<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso							Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																									
	▲																																			
3	4	5	6	7	10																															
	▲																																			
Scostamento dal Benchmark	–																																			
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																																			

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,066%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	CAAM Dynarbitrage Volatility																													
Linea AVIVA	Flessibili																													
Codice AVIVA	275																													
SGR	CAAM Funds																													
Valuta del Fondo	Euro																													
Investimento finanziario	<p>La strategia di investimento è centrata sugli arbitraggi della volatilità di titoli <i>forward</i> e obbligazioni convertibili.</p> <p>Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>Flessibile</p> <p>Attivo</p>																													
• Principali investimenti																														
• Finalità di investimento																														
• Tipologia di gestione																														
• Stile di gestione	Attivo																													
Benchmark	Eonia																													
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Contenuto</p>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso							Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
▲																														
3							4	5	6	7	10																			
▲																														
• Grado di rischio																														
• Orizzonte temporale consigliato																														
• Scostamento dal Benchmark	Contenuto																													
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																													

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	2,984%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	DWS Alpha Conservative																													
Linea AVIVA	Flessibili																													
Codice AVIVA	278																													
SGR	DWS Invest																													
Valuta del Fondo	Euro																													
Investimento finanziario	<p>Il fondo prevede l'investimento in titoli a tasso fisso o variabile a breve termine, o denominati in Euro o soggetti a copertura valutaria nei confronti dell'Euro con rischi di tasso e di prezzo notevolmente ridotti dal ricorso a derivati idonei.</p> <p>Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>Flessibile</p> <p>–</p>																													
• Principali investimenti																														
• Finalità di investimento																														
• Tipologia di gestione																														
• Stile di gestione	–																													
Benchmark	–																													
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso							Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
▲																														
3							4	5	6	7	10																			
▲																														
• Grado di rischio																														
• Orizzonte temporale consigliato																														
• Scostamento dal Benchmark	–																													
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																													

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,104%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	DWS Alpha Strategy																								
Linea AVIVA	Flessibili																								
Codice AVIVA	279																								
SGR	DWS Invest																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Investimento in titoli obbligazionari a tasso fisso e/o variabile a breve termine o in azioni denominate in Euro oppure soggette a copertura valutaria nei confronti dell'Euro per le quali il rischio azionario è coperto in larga parte dall'impiego di strumenti derivati idonei.</p> <p>Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>Flessibile</p> <p>–</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	–																								
Benchmark	–																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
		▲																							
3		4	5	6	7	10																			
	▲																								
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark	–																								
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,262%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Fortis Absolute Return																								
Linea AVIVA	Flessibili																								
Codice AVIVA	281																								
SGR	FORTIS L FUND																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il Fondo può investire sia in azioni internazionali sia in obbligazioni convertibili internazionali, in obbligazioni internazionali e in buoni del tesoro, purché si tratti di valori mobiliari, emessi sui mercati internazionali.</p> <p>Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	EONIA																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
		▲																							
3		4	5	6	7	10																			
	▲																								
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	3,128%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	<p>Il portafoglio è investito in obbligazioni diverse dai titoli governativi denominati in Euro.</p> <p>Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p> <p>Euro o Dollari USA</p>																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲				3	4	5	6	7	10			▲			
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
		▲																							
3	4	5	6	7	10																				
		▲																							
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Aviva Global Convertible - ING Emerging Markets Debt - Schroder Euro Corporate Bond - Templeton Global Bond 																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

- al momento della sottoscrizione del contratto,
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nella Linea Aviva.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,199%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	2,950%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,100%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è quella del fondo appartenente alla Linea Aviva con la commissione di gestione più alta.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Aviva Global Convertible																							
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati																							
Codice AVIVA	221																							
SGR	Aviva Investors																							
Valuta del Fondo	Dollari USA																							
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> Principali investimenti Finalità di investimento Tipologia di gestione Stile di gestione <p>Il Fondo investe in obbligazioni convertibili e in azioni privilegiate convertibili di emittenti a livello mondiale.</p> <p>Crescita graduale del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																							
Benchmark							UBS Global Focus (USD)																	
Profilo di rischio dell'investimento							<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲				
Basso													Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto							
	▲																							
Grado di rischio																								
Orizzonte temporale consigliato	<table border="1"> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						3	4	5	6	7	10		▲										
3	4	5	6	7	10																			
	▲																							
Scostamento dal Benchmark	Significativo																							
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																							

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	2,599%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	ING Emerging Markets Debt																								
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati																								
Codice AVIVA	241																								
SGR	ING (L) RENTA FUND SICAV																								
Valuta del Fondo	Dollari USA																								
Investimento finanziario	<p>Il fondo investe in modo diversificato in titoli a reddito fisso e altri titoli trasferibili. Gli investimenti si concentrano (per almeno i due terzi del portafoglio) su titoli emessi in valuta locale da paesi in via di sviluppo a reddito medio e basso (mercati emergenti).</p> <p>Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	JP Morgan ELMI+ Composite Index																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Contenuto</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲				3	4	5	6	7	10			▲			
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
			▲																						
3		4	5	6	7	10																			
		▲																							
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,199%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	2,825%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,100%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Schroder Euro Corporate Bond																	
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati																	
Codice AVIVA	295																	
SGR	Schroder International Selection Fund																	
Valuta del Fondo	Euro																	
Investimento finanziario	L'investimento principale è in titoli obbligazionari corporate denominati in Euro.																	
• Principali investimenti	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti																	
• Finalità di investimento	A benchmark																	
• Tipologia di gestione	Attivo																	
• Stile di gestione																		
Benchmark	Merrill Lynch Euro Corporate Bond Index																	
Profilo di rischio dell'investimento																		
• Grado di rischio	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto													
	▲																	
• Orizzonte temporale consigliato	<table border="1"> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						3	4	5	6	7	10		▲				
3	4	5	6	7	10													
	▲																	
• Scostamento dal Benchmark	Significativo																	
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																	

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	2,583%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Templeton Global Bond																	
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati																	
Codice AVIVA	268																	
SGR	Franklin Templeton Investment Funds																	
Valuta del Fondo	Euro																	
Investimento finanziario	L'investimento prevalente è in obbligazioni a tasso fisso o variabile di emittenti corporate o goverantivi di qualsiasi paese del mondo.																	
• Principali investimenti	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti																	
• Finalità di investimento	A benchmark																	
• Tipologia di gestione	Attivo																	
• Stile di gestione																		
Benchmark	Citi WGBI Euros																	
Profilo di rischio dell'investimento																		
• Grado di rischio	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto													
	▲																	
• Orizzonte temporale consigliato	<table border="1"> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						3	4	5	6	7	10		▲				
3	4	5	6	7	10													
	▲																	
• Scostamento dal Benchmark	Significativo																	
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																	

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	2,950%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Linea AVIVA	Obbligazionari governativi Euro medio lungo termine												
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	<p>Il portafoglio è investito in obbligazioni di emittenti governativi denominati in Euro e con una durata residua superiore ad un anno.</p> <p>Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p> <p>Euro</p>												
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
	▲												
<ul style="list-style-type: none"> • Orizzonte temporale consigliato 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	3	4	5	6	7	10		▲				
3	4	5	6	7	10								
	▲												
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - CAAM Arbitrage Inflation - Fortis Bond Government Euro - Pioneer Euro Bond - Threadneedle European Bond 												

Tabella dell'investimento finanziario

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

- al momento della sottoscrizione del contratto,
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nella Linea Aviva.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	2,691%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è quella del fondo appartenente alla Linea Aviva con la commissione di gestione più alta.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	CAAM Arbitrage Inflation																								
Linea AVIVA	Obbligazionari governativi Euro medio lungo termine																								
Codice AVIVA	274																								
SGR	CAAM Funds																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni indicizzate all'inflazione ("inflation-liked") e a tasso fisso selezionate nei seguenti principali mercati dei titoli a reddito fisso: paesi dell'OCSE, particolarmente Stati Uniti, Giappone, paesi UE, Scandinavia.</p> <p>Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	EONIA																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Contenuto</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
▲																									
3		4	5	6	7	10																			
▲																									
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	2,584%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Fortis Bond Government Euro																								
Linea AVIVA	Obbligazionari governativi Euro medio lungo termine																								
Codice AVIVA	282																								
SGR	Fortis Investment Management Luxembourg S.A.																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Questo fondo investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni emesse o garantite da paesi che aderiscono all'Euro e denominate in Euro e in strumenti finanziari derivanti da tale tipologia di attivi.</p> <p>Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	Lehman Euro Aggregate Treasury 500MM (EUR)																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Contenuto</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
		▲																							
3		4	5	6	7	10																			
	▲																								
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	2,525%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Pioneer Euro Bond																													
Linea AVIVA	Obbligazionari governativi Euro medio lungo termine																													
Codice AVIVA	292																													
SGR	Pioneer Funds																													
Valuta del Fondo	Euro																													
Investimento finanziario	<p>Il fondo investe in un portafoglio costituito prevalentemente da titoli di debito denominati in Euro, con scadenze varie ed emessi da società o governi europei.</p> <p>Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																													
• Principali investimenti																														
• Finalità di investimento																														
• Tipologia di gestione																														
• Stile di gestione	Attivo																													
Benchmark	JPM EMU Govt Bond																													
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Contenuto</p>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso							Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
							▲																							
3							4	5	6	7	10																			
	▲																													
• Grado di rischio																														
• Orizzonte temporale consigliato																														
• Scostamento dal Benchmark	Contenuto																													
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																													

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	2,675%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Threadneedle European Bond																								
Linea AVIVA	Obbligazionari governativi Euro medio lungo termine																								
Codice AVIVA	302																								
SGR	Threadneedle Investment Funds ICVC																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il fondo investe in titoli governativi e corporate emessi da emittenti domiciliati o con operatività significativa in Europa.</p> <p>Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	ML Pan Euro Large Cap																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Contenuto</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
		▲																							
3		4	5	6	7	10																			
	▲																								
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	2,691%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Linea AVIVA	Liquidità																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Obbligazioni a breve scadenza, strumenti del mercato monetario e liquidità. Conservazione del capitale A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
▲																									
3	4	5	6	7	10																				
▲																									
Orizzonte temporale consigliato																									
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Carmignac Court Terme - Invesco Euro Reserve - Schroder Euro Liquidity - SGAM Money Market Euro 																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

- al momento della sottoscrizione del contratto,
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato nella Linea Aviva.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	1,872%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è quella del fondo appartenente alla Linea Aviva con la commissione di gestione più alta.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Carmignac Court Terme																								
Linea AVIVA	Liquidità																								
Codice AVIVA	276																								
SGR	Carmignac Gestion																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il fondo sarà investito in titoli di credito negoziabili e in strumenti del mercato monetario (effetti commerciali, certificati di deposito, euro commercial paper, buoni del tesoro e altri titoli negoziabili) con scadenza inferiore a tre mesi.</p> <p>Conservazione del capitale</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	Eonia capitalizzato																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
▲																									
3		4	5	6	7	10																			
▲																									
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato																									
• Scostamento dal Benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	1,872%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Invesco Euro Reserve																													
Linea AVIVA	Liquidità																													
Codice AVIVA	244																													
SGR	Invesco Funds																													
Valuta del Fondo	Euro																													
Investimento finanziario	L'investimento principale è in titoli in Euro a reddito fisso e a breve scadenza, iniziale o residua non superiore a 12 mesi. Conservazione del capitale A benchmark Attivo																													
• Principali investimenti																														
• Finalità di investimento																														
• Tipologia di gestione																														
• Stile di gestione	Attivo																													
Benchmark	LIBOR 1 Week Euro																													
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso							Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
▲																														
3							4	5	6	7	10																			
▲																														
• Grado di rischio																														
• Orizzonte temporale consigliato																														
• Scostamento dal Benchmark	Contenuto																													
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																													

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	1,352%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	Schroder Euro Liquidity																												
Linea AVIVA	Liquidità																												
Codice AVIVA	296																												
SGR	Schroder International Selection Fund																												
Valuta del Fondo	Euro																												
Investimento finanziario	Investimento principale in strumenti monetari dell'area Euro, come carte commerciali, certificati di deposito, CMO. Conservazione del capitale A benchmark Attivo																												
• Principali investimenti																													
• Finalità di investimento																													
• Tipologia di gestione																													
• Stile di gestione	Attivo																												
Benchmark	Citi EUR 1m Eurodeposit LC TR																												
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>					Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso						Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
▲																													
3						4	5	6	7	10																			
▲																													
• Grado di rischio																													
• Orizzonte temporale consigliato																													
• Scostamento dal Benchmark	Contenuto																												
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																												

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	1,475%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

Denominazione	SGAM Money Market Euro					
Linea AVIVA	Liquidità					
Codice AVIVA	300					
SGR	SGAM Fund					
Valuta del Fondo	Euro					
Investimento finanziario	Strategia che investe in strumenti monetari (1-12 mesi) dell'area Euro, principalmente certificati di deposito.					
• Principali investimenti	Conservazione del capitale					
• Finalità di investimento	A benchmark					
• Tipologia di gestione	Attivo					
• Stile di gestione						
Benchmark	Euribor 3 mesi					
Profilo di rischio dell'investimento						
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
	↑					
• Orizzonte temporale consigliato	3	4	5	6	7	10
	↑					
• Scostamento dal Benchmark	Contenuto					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione (1)	0,000%	1,300%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e da quella applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, attribuite al Contratto sotto forma di Bonus Trimestrale -.

(2) si ipotizza che l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi che, a differenza degli altri livelli, non prevede l'aumento del Capitale investito.

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

Gruppo di appartenenza: compagnia del Gruppo AVIVA Plc;

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

Si rinvia alla Parte III, Sezione A, Par.1 "L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA" del Prospetto informativo per informazioni più dettagliate.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il Contratto, prevedendo l'investimento in Fondi Esterni, comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni negative del valore delle Quote dei fondi stessi; il Valore unitario delle Quote risente dalle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse del Fondo.

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

Per apprezzare il rischio derivante da un investimento in strumenti finanziari è necessario tenere presenti i seguenti elementi:

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

In particolare, l'investimento nei Fondi Esterni è esposto, seppur in misura diversa a seconda dei criteri di investimento propri di ogni fondo, ai rischi collegati all'andamento dei mercati nei quali il loro portafoglio è investito (il cosiddetto **rischio generico o sistematico**); questo andamento è rappresentato sinteticamente dalle performance ottenute dai Benchmark dei fondi.

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

Per i contratti Unit linked, i rischi collegati alla situazione specifica degli emittenti degli strumenti finanziari (il **rischio emittente e il rischio specifico**), appaiono marginali, in quanto la diversificazione permessa dalla natura stessa dei fondi neutralizza quasi completamente tali rischi.

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

Il **rischio cambio**, legato ad eventuali variazioni avverse dei prezzi della valuta estera nella quale è denominato il fondo, si concretizza come di seguito descritto:

- sussiste per i Fondi Esterni denominati in una valuta diversa dall'Euro;
- sussiste solo parzialmente qualora il fondo, denominato in valuta, provveda a politiche attive di copertura del rischio cambio;
- sussiste solo parzialmente qualora il fondo, denominato in Euro, detenga in portafoglio strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro;
- non sussiste per i Fondi Esterni denominati in Euro e che investono esclusivamente in strumenti finanziari denominati in Euro.

L'Investitore-contraente può verificare la valuta di valorizzazione, la composizione del portafoglio dei fondi e la sussistenza o meno di politiche attive di copertura del rischio cambio nella descrizione dei fondi Esterni contenuta al successivo Par. 5.3 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI" o nel relativo Prospetto informativo predisposto dalla SGR e disponibile su richiesta dell'Investitore-contraente su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

Alcuni fondi prevedono l'utilizzo degli strumenti derivati nella gestione del portafoglio; l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (rischio legato all'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.

Tra gli altri fattori di rischio presenti, alcuni fondi prevedono delle operazioni sui mercati emergenti che espongono l'Investitore-contraente 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 inoltre da tenere presenti i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

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

3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

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

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

4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

4.1 Caratteristiche del Contratto

Il Contratto appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo Unit linked e consente, mediante il versamento di un Premio unico e di eventuali Versamenti aggiuntivi, di costituire nel tempo un capitale il cui ammontare dipende dall'andamento delle attività finanziarie di cui le Quote dei Fondi Esterni sono rappresentazione.

Al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, l'Investitore-contraente sceglie come suddividere il Capitale investito tra:

- le Linee Aviva;
- i Fondi Esterni, all'interno di ciascuna Linea Aviva.

Tale scelta iniziale può in ogni caso essere modificata anche più volte nel corso della Durata del Contratto, sia in relazione alla suddivisione del Capitale investito tra le Linee, sia in merito ai singoli Fondi Esterni.

Il Contratto prevede, nei confronti dei Fondi Esterni, una attività di gestione e una di monitoraggio da parte dell'Impresa di Assicurazione, denominate rispettivamente:

1. Piano di Allocazione;
2. Piano di Interventi Straordinari.

Entrambe le attività sono descritte in maniera più approfondita ai successivi Par. 5.1 "PIANO DI ALLOCAZIONE" e Par. 5.2 "PIANO D INTERVENTI STRAORDINARI".

La finalità finanziaria del Contratto nel suo complesso è quella di permettere all'Investitore-contraente di investire il proprio capitale nei diversi mercati finanziari attraverso le Linee ed i Fondi Esterni collegati al Contratto. Le Linee ed i Fondi Esterni vengono scelti dall'Investitore-contraente sulla base della propria propensione al rischio, l'orizzonte temporale dell'investimento e le sue aspettative in termini di rendimento atteso. La finalità dell'investimento finanziario nelle Linee AVIVA e nei singoli fondi è riportata all'interno della descrizione degli stessi al successivo Par. 5.3 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI".

Il Contratto prevede tre tipologie di bonus, il Bonus sui premi, il Bonus Annuale e il Bonus Trimestrale, descritti al successivo Par. 8.1 "I BONUS".

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 alla data del decesso.

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

4.2 Durata del contratto

La Durata del Contratto - intendendosi per tale l'arco di tempo durante il quale sono operanti le prestazioni assicurate – è vitalizia, vale a dire coincidente con la vita dell'Assicurato.

4.3 Orizzonte temporale minimo di investimento

Al successivo Par. 5.3 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI", all'interno della scheda relativa a ciascuna Linea ed a ciascun Fondo Esterno, è riportato l'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento in ciascuna Linea Aviva / Fondo Esterno determinato dall'Impresa di Assicurazione.

4.4 Versamento dei premi

Il Contratto è a Premio unico con possibilità di effettuare Versamenti aggiuntivi.

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

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

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

L'Investitore-contraente ha la possibilità di investire il Premio unico in una o più Linee Aviva ed, all'interno di ogni Linea, in uno o più Fondi Esterni, con un limite massimo di 20 Fondi e con un limite minimo di investimento per singolo Fondo pari ad Euro 1.000,00. Nel caso in cui l'importo destinato ad un singolo fondo sia inferiore ad Euro 1.000,00 sarà possibile sottoscrivere solo i Fondi Esterni in cui era già stato investito il Premio unico o altri eventuali Versamenti aggiuntivi.

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare dei Versamenti aggiuntivi, al fine di integrare il Capitale Investito, di importo minimo pari ad Euro 1.000,00.

4.5 Scomposizione percentuale dei premi versati

L'Impresa di Assicurazione preleva dal Premio unico delle spese, in misura fissa e percentuale, che pertanto non concorrono a formare il Capitale investito.

Al successivo Par. 5.3 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI", all'interno della scheda relativa a ciascuna Linea ed a ciascun Fondo Esterno, si riportano le tabelle dell'investimento finanziario.

La tabella dell'investimento finanziario è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il capitale nominale ed il capitale investito attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento

finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto (colonna “Momento della sottoscrizione”)
- all’orizzonte temporale di investimento consigliato (colonna “Orizzonte temporale consigliato – valori su base annua”).

Nel calcolo si è tenuto conto:

- della commissione di gestione applicata dall’Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest’ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus Trimestrale - (voce "Commissione di gestione");
- del Bonus sui premi (voce "Bonus e premi") relativo al Livello E, che non comporta alcuna maggiorazione del Capitale Investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00 e sono arrotondati per eccesso alla terza cifra decimale.

La tabella dell’investimento finanziario relativa a ciascuna Linea Aviva rappresenta una stima dei costi effettivamente sostenuti dall’Investitore-contraente, poiché la commissione di gestione coincide con quella del Fondo Esterno appartenente alla Linea con la commissione maggiore e l’orizzonte temporale è quello consigliato per la Linea Aviva. Per una descrizione puntuale della scomposizione dell’investimento finanziario si rimanda alle tabelle di ciascun Fondo Esterno.

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

B.1) INFORMAZIONI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati dall’Investitore-contraente, eventualmente diminuiti dei costi ed aumentati del Bonus sui premi, saranno impiegati per acquistare Quote di uno o più Fondi Esterni, andando a costituire il Capitale Investito. L’Investitore-contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, può scegliere come ripartire il Capitale investito tra:

- le Linee Aviva;
- i Fondi Esterni, all’interno di ciascuna Linea;

Tale suddivisione può essere successivamente modificata dall’Investitore-contraente.

I Fondi Esterni, collegati al Contratto, sono suddivisi tra le 11 Linee Aviva come illustrato dalla seguente tabella.

LINEA AVIVA	NUMERO DI FONDI	NOME FONDO ESTERNO
azionari America	4	Janus US Strategic Value Janus US Twenty JPM America Large Cap Schroder US Small and Mid Cap
azionari Europa	5	Aviva Pan European Equity Carmignac Grande Europe Invesco Pan European Structured Equity Templeton Mutual European Threadneedle European Smaller Companies
azionari globali	4	BlackRock Global SmallCap Carmignac Investissement Fortis Opportunities World Vontobel Global Value Equity
azionari Pacifico	4	AXA Pacific Equity BlackRock Pacific Equity DWS Top 50 Asia Oyster Japan Opportunities

azionari paesi emergenti	4	BlackRock Emerging Markets Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo Schroder BRIC Vontobel Emerging Market Equity
azionari settoriali	7	Fidelity Telecommunications Fortis Consumer Goods Invesco Global Real Estate JPM Pacific Technology Pictet Biotech SGAM Gold Mines Vontobel Global Trend New Power
bilanciati	5	BlackRock Euro Global Allocation Carmignac Patrimoine Echiquier Patrimoine Oyster Diversified Pioneer Global Flexible
flessibili	5	AXA Optimal Income CAAM Dynarbitrage Volatility DWS Alpha Conservative DWS Alpha Strategy Fortis Absolute Return
obbligazionari diversificati	4	Aviva Global Convertible ING Emerging Markets Debt Schroder Euro Corporate Bond Templeton Global Bond
obbligazionari governativi Euro medio lungo termine	4	CAAM Arbitrage Inflation Fortis Bond Government Euro Pioneer Euro Bond Threadneedle European Bond
liquidità	4	Carmignac Court Terme Invesco Euro Reserve Schroder Euro Liquidity SGAM Money Market Euro

Per una descrizione più ampia delle politiche di gestione dei Fondi Esterni si rimanda al successivo Par. 5.3 “POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI”.

L'ammontare rimborsato al momento del Riscatto sarà determinato sulla base del Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'Impresa di Assicurazione procede per l'intera Durata del Contratto allo svolgimento di due distinte attività di gestione e di monitoraggio rispetto ai Fondi Esterni scelti in autonomia dall'Investitore-contraente, come descritto nei due successivi paragrafi.

5.1 Piano di allocazione

Il Piano di Allocazione consiste in una gestione attiva, svolta dall'Impresa di Assicurazione, con lo scopo di indirizzare il Capitale investito verso i Fondi Esterni ritenuti migliori in termini di profilo rischio-rendimento all'interno della medesima Linea. Tale attività di gestione è predeterminata nelle sue modalità di funzionamento ed è effettuata dall'Impresa di Assicurazione con piena discrezionalità ed autonomia operativa.

L'attività di gestione è tuttavia svolta dall'Impresa di Assicurazione nel rispetto della strategia effettuata dall'Investitore-contraente, tramite la suddivisione tra le 11 Linee Aviva nelle quali sono inseriti i fondi stessi.

Nello specifico l'Investitore-contraente decide l'*Asset allocation Strategica*, che riflette la ripartizione generale del Capitale Investito tra le Linee; l'Impresa di Assicurazione invece si occupa del processo di *Fund Picking*, ossia attua una valutazione dei fondi all'interno della Linea ed eventualmente sostituisce i singoli fondi scelti dall'Investitore-contraente con altri fondi della medesima Linea.

L'Impresa di Assicurazione effettua periodicamente il Piano di Allocazione, che prevede le seguenti attività:

1. classificazione mensile dei Fondi Esterni appartenenti alla stessa Linea con criteri quantitativi basati sulle performance, fatte registrate in periodi di tempo ragionevolmente ampi, che sono rapportate sia ai rischi presi dalla gestione, sia ai parametri di riferimento (Benchmark) adottati dai fondi stessi. Sulla base dei risultati ottenuti, l'Impresa di Assicurazione assegna un rating che determina una classifica dei Fondi Esterni all'interno di ciascuna Linea;
2. sulla base di tale rating sono individuati per ciascuna Linea un "Fondo di Partenza" - considerando il fondo peggiore della Linea - ed un "Fondo di Destinazione" - considerando il fondo migliore della Linea -.
3. annualmente sono effettuate una o più operazioni di Switch che trasferiscono per conto dell'Investitore-contraente la parte del Capitale Investito eventualmente presente nei "Fondi di Partenza" verso i rispettivi "Fondi di Destinazione".

Le operazioni di Switch, descritte al precedente punto 3, potrebbero essere temporaneamente sospese o modificate sulla base di una valutazione, effettuata dall'Impresa di Assicurazione, di tipo qualitativo che tiene conto principalmente delle prospettive dei mercati in questione e dell'omogeneità dei Fondi coinvolti nello Switch, in termini di investimenti principali, orizzonte temporale e grado di rischio.

L'Impresa di Assicurazione potrebbe non effettuare lo Switch sulla base di tali valutazioni discrezionali; in ogni caso lo Switch non sarà effettuato qualora il Fondo di Destinazione abbia un grado di rischio di due classi superiore a quello del Fondo di Partenza.

Le operazioni di Switch decise dal Piano di Allocazione sono effettuate dall'Impresa di Assicurazione alla data di ricorrenza annua del Contratto, con le seguenti modalità:

- il controvalore del numero di Quote del "Fondo di Partenza" è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote, come risulta il giorno 20 del mese successivo a quello in cui cade la ricorrenza annua del Contratto, per il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente nello stesso giorno;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del "Fondo di Destinazione" nello stesso giorno.

L'Impresa di Assicurazione trattiene un costo di gestione per tale attività, riportato al successivo Par. 12.2.2 "COMMISSIONE DI GESTIONE".

Le singole operazioni di Switch, attuate nell'ambito del Piano di Allocazione, sono gratuite.

Si evidenzia che le analisi finanziarie effettuate periodicamente dall'Impresa di Assicurazione sono basate sui rendimenti avuti nel passato dai Fondi Esterni. Ciò non costituisce una certezza che, nel futuro, i rendimenti dei "Fondi di Destinazione" continueranno ad essere migliori, relativamente agli altri Fondi Esterni della stessa Linea. Per questo motivo, l'Impresa di Assicurazione monitora mensilmente i rating assegnati ai Fondi Esterni per poterli eventualmente modificare e, di conseguenza, in occasione della successiva ricorrenza annua del Contratto, variare il Piano di Allocazione precedentemente effettuato.

Inoltre si precisa che, sebbene l'attività di *Fund Picking* venga svolta dall'Impresa di Assicurazione per tutti i contratti, il Piano di Allocazione non coinvolge necessariamente il singolo Contratto, fintanto che i fondi scelti dall'Investitore-contraente non siano dichiarati "Fondi di Partenza".

Nel caso in cui siano state effettuate operazioni di Switch che interessano il Contratto, l'Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta all'Investitore-contraente chiamata "**Lettera informativa del Piano di Allocazione**"; le informazioni riportate nella comunicazione e la tempistica di invio sono riportate dettagliatamente nel successivo Par. 19 "INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI".

L'Investitore-contraente, successivamente alle operazioni annuali effettuate sul proprio Contratto dal Piano di allocazione, ha comunque la facoltà di predisporre, in qualsiasi momento, operazioni di Sostituzione di uno o più Fondi Esterni tra quelli collegati al Contratto.

Attenzione: con l'attività di gestione del Contratto precedentemente descritta, l'Impresa di Assicurazione non presta alcuna garanzia di rendimento o di restituzione dei premi versati.

5.2 Piano di interventi straordinari

L'Impresa di Assicurazione si impegna a monitorare l'attività delle SGR, al fine di salvaguardare gli investimenti dei propri Investitori-contraenti e tiene costantemente aggiornati i Soggetti Incaricati su eventuali operazioni straordinarie che riguardino i Fondi Esterni collegati al Contratto.

L'Impresa di Assicurazione effettua una attività di monitoraggio per conto degli Investitori-contraenti che abbiano investito o che richiedano di effettuare operazioni di investimento in un Fondo Esterno oggetto di operazioni straordinarie decise dalla rispettiva SGR.

Per una descrizione dettagliata del comportamento seguito dalle SGR in questi casi, si rimanda alla lettura dei Prospetti Informativi e dei Regolamenti di Gestione relativi ai Fondi scelti, consegnati su richiesta dell'Investitore-contraente su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

Specificatamente, sono considerate operazioni straordinarie tutte le decisioni che:

1. alterino le caratteristiche del Fondo Esterno, ma in modo **non sostanziale**,
2. modifichino in modo **sostanziale** le caratteristiche del Fondo Esterno,
3. determinino la liquidazione o l'estinzione del Fondo Esterno od implicino la variazione dei limiti e delle politiche d'investimento in modo tale da renderli **incompatibili** con quanto richiesto dalla circolare ISVAP n. 474/D.

A titolo esemplificativo, nella seguente tabella sono riportati alcuni esempi per ciascuna delle tipologie di operazioni straordinarie sopra riportate:

TIPOLOGIA DI OPERAZIONE STRAORDINARIA	CASI ESEMPLIFICATIVI
tipologia n. 1 – alterazioni non sostanziali del Fondo Esterno	<ul style="list-style-type: none">• modifica del Benchmark;• cambio del nome del Fondo o della sua classe di Quote;• cambiamenti riguardanti la SGR del Fondo;• altri cambiamenti riguardanti il Fondo che non siano compresi nelle tipologie 2 e 3.
tipologia n. 2 – alterazioni sostanziali del Fondo Esterno	<ul style="list-style-type: none">• modifiche della politica di gestione che implicino lo spostamento ad un'altra Linea, tra quelle collegate al Contratto;• incremento dei costi gravanti sul Fondo;• operazioni di fusione o incorporazione che riguardino il Fondo.
tipologia n. 3 – liquidazione od incompatibilità delle politiche di investimento	<ul style="list-style-type: none">• modifiche della politica di gestione che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati per fini speculativi;• la previsione di investimenti in titoli di debito non "Investment grade";• sospensione, temporanea o definitiva, delle sottoscrizioni.

L'elenco non è esaustivo e l'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di valutare ogni operazione, predisposta dalle SGR sui Fondi Esterni, come straordinaria o meno, oltre a decidere autonomamente a quale tipologia ricondurla.

Nel caso in cui si verificano le operazioni straordinarie della tipologia 1 (modifiche non sostanziali del Fondo Esterno), l'Impresa di Assicurazione comunicherà agli Investitori-contraenti l'avvenuta modifica con le seguenti modalità:

- se l'operazione si è verificata durante il secondo semestre di ogni anno solare, ne sarà data comunicazione attraverso il Supplemento di Aggiornamento, che viene inviato all'Investitore-contraente unitamente all'Estratto conto annuale ed all'aggiornamento della Parte II del Prospetto.
- se l'operazione, invece, si è verificata durante il primo semestre di ogni anno solare, ne sarà data comunicazione attraverso il Supplemento di Aggiornamento che viene inviato all'Investitore-contraente entro il primo settembre di ogni anno.

Nel caso in cui si verificano le operazioni straordinarie della tipologia 2 (modifiche sostanziali del Fondo Esterno), l'Impresa di Assicurazione invierà a tutti gli Investitori-contraenti una comunicazione informativa, chiamata "**Lettera informativa su operazioni straordinarie**", atta a salvaguardare gli investimenti già in essere o che potrebbero essere predisposti dagli stessi. Inoltre, la descrizione di tali operazioni sarà riportata nel Supplemento di Aggiornamento.

Con specifico riferimento, infine, alle operazioni di fusione od incorporazione che riguardino un Fondo Esterno nel quale è ripartito il Capitale Investito, in aggiunta alle altre comunicazioni previste dal Piano di Interventi Straordinari, l'Investitore-contraente riceverà un riepilogo dell'operazione di sostituzione delle Quote del Fondo interessato dall'operazione.

Nel caso in cui si verificano operazioni straordinarie della tipologia 3 (liquidazione/estinzione del Fondo Esterno o incompatibilità della politica di investimento), l'Impresa di Assicurazione dichiarerà il Fondo interessato "Fondo in Eliminazione" ed invierà a tutti gli Investitori-contraenti una comunicazione informativa, - la "**Lettera informativa su operazioni straordinarie**" -. Il Supplemento di Aggiornamento terrà conto di tali operazioni.

In questo caso, l'Impresa di Assicurazione dichiara il Fondo interessato "Fondo in Eliminazione". Il "Fondo in Eliminazione" è fatto oggetto di un'operazione straordinaria di Switch: l'Impresa di assicurazione, infatti, trasferisce il controvalore delle Quote possedute dagli Investitori-contraenti dal "Fondo in Eliminazione" verso il Fondo Esterno appartenente alla medesima Linea che è stato dichiarato "Fondo di Destinazione" nell'ultimo Piano di allocazione realizzato.

Le operazioni di Switch straordinario, decise dal Piano di Interventi Straordinari, sono effettuate con le seguenti modalità:

- il controvalore del numero di Quote del "Fondo in Eliminazione" è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperta antecedente alla data, comunicata dalla relativa SGR, nella quale sarà effettuata l'operazione straordinaria sul Fondo, per il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente alla stessa data;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del "Fondo di Destinazione" nello stesso giorno.

Le eventuali Sostituzioni o Versamenti aggiuntivi predisposti dagli Investitori-contraenti che hanno come destinazione il "Fondo in Eliminazione", saranno investiti dall'Impresa di Assicurazione direttamente nel relativo "Fondo di Destinazione".

A seguito delle operazioni di Switch straordinario che interessano il Contratto, l'Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta - chiamata "**Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari**" - solo agli Investitori-contraenti che possiedono il "Fondo in Eliminazione" oggetto di un'operazione straordinaria.

Si precisa che le operazioni di Switch straordinario sono completamente gratuite per l'Investitore-contraente.

Successivamente all'operazione di Switch straordinario, il Fondo Esterno dichiarato "Fondo in Eliminazione" sarà estromesso dalla lista dei Fondi Esterni collegati al Contratto ed eventualmente sostituito da un altro Fondo esterno appartenente alla medesima Linea.

Le informazioni riportate nella "**Lettera informativa su operazioni straordinarie**" e nella "**Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari**" e la tempistica di invio sono riportate dettagliatamente nel successivo Par. 19 "INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI".

5.3 Politica di investimento e rischi specifici dei Fondi Esterni

I Fondi Esterni collegati al Contratto sono rappresentati da altrettanti Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) di diritto estero, che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611 e successive modifiche (c.d. "fondi armonizzati").

Gli OICR collegati al Contratto non distribuiscono i proventi, ovvero sono ad accumulazione dei rendimenti.

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

I fondi sono disciplinati da specifici Regolamenti riportati nei relativi Prospetti Informativi predisposti dalle SGR, consegnati su richiesta dell'Investitore-contraente su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

La politica di investimento di ciascun Fondo, di seguito descritta, è da intendersi come indicativa delle strategie gestionali, posti i limiti definiti dal relativo Regolamento. Nella tabella sottostante si riporta la scala in percentuale degli investimenti rispetto al totale degli attivi, secondo la terminologia utilizzata di seguito:

TERMINI QUALITATIVI	PERCENTUALE DI INVESTIMENTO
Principale	Maggiore di 70%
Prevalente	Tra il 50% e il 70%
Significativo	Tra il 30% e il 50%
Contenuto	Tra il 10% ed il 30%
Residuale	Inferiore al 10%

Per quanto riguarda il profilo di rischio di ciascun fondo, questo viene determinato dall'Impresa di Assicurazione sulla base di una serie di fattori tra i quali assumono principale rilevanza:

- la Linea Aviva di appartenenza del Fondo,
- il livello di rischio dichiarato dalla SGR,
- la volatilità storica delle Quote del Fondo o, in assenza di quest'ultima, del rispettivo Benchmark. La volatilità storica è calcolata come scostamento quadratico medio dei rendimenti del Fondo Esterno (o del relativo Benchmark, se non c'è un'adeguata storicità della gestione), nel corso degli ultimi tre anni. Tale volatilità viene aggiornata annualmente dall'Impresa di Assicurazione, pertanto il profilo di rischio dei Fondi Esterni potrebbe variare nel corso della Durata del Contratto.

Altri elementi relativi al Fondo, che possono caratterizzarne il profilo di rischio, sono il rischio specifico e sistematico, di controparte, i rischi legati al tasso di interesse, alla valuta ed alla liquidità dello strumento finanziario in oggetto.

La tabella sottostante presenta un riepilogo delle principali informazioni riguardanti i fondi, per un più agevole confronto tra i Fondi Esterni appartenenti alla stessa Linea Aviva.

Di seguito alla tabella è riportata la descrizione dettagliata di tutti i fondi collegati al Contratto e delle Linee Aviva; per ciascun Fondo Esterno viene anche indicato il codice assegnato dall'Impresa di Assicurazione, che può essere riportato nella modulistica del Contratto – Proposta-Certificato e Modulo per Versamenti aggiuntivi e/o Sostituzione fondi- per identificare il fondo.

LINEA AVIVA	DENOMINAZIONE FONDO ESTERNO	ORIZZONTE TEMPORALE	GRADO DI RISCHIO	FINALITÀ DELL'INVESTIMENTO
Azionari America	Janus US Strategic Value	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Janus US Twenty	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	JPM America Large Cap	6	MEDIO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Schroder US Small and Mid Cap	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti

LINEA AVIVA	DENOMINAZIONE FONDO ESTERNO	GRADO DI RISCHIO	ORIZZONTE TEMPORALE	FINALITÀ DELL'INVESTIMENTO
Azionari Europa	Aviva Pan European Equity	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Carmignac Grande Europe	6	MEDIO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Invesco Pan European Structured Equity	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Templeton Mutual European	6	MEDIO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Threadneedle European Smaller Companies	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Azionari globali	BlackRock Global SmallCap	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Carmignac Investissement	6	MEDIO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Fortis Opportunities World	6	MEDIO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Vontobel Global Value Equity	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Azionari Pacifico	AXA Pacific Equity	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	BlackRock Pacific Equity	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	DWS Top 50 Asia	10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Oyster Japan Opportunities	6	MEDIO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Azionari paesi emergenti	BlackRock Emerging Markets	10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo	10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Schroder BRIC	10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Vontobel Emerging Market Equity	10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti

LINEA AVIVA	DENOMINAZIONE FONDO ESTERNO	GRADO DI RISCHIO	ORIZZONTE TEMPORALE	FINALITÀ DELL'INVESTIMENTO
Azionari settoriali	Fidelity Telecommunications	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Fortis Consumer Goods	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Invesco Global Real Estate	10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	JPM Pacific Technology	10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Pictet Biotech	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	SGAM Gold Mines	10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
	Vontobel Global Trend New Power	10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Bilanciati	BlackRock Euro Global Allocation	5	MEDIO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
	Carmignac Patrimoine	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
	Echiquier Patrimoine	3	BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
	Oyster Diversified	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
	Pioneer Global Flexible	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Flessibili	AXA Optimal Income	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
	CAAM Dynarbitrage Volatility	3	BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
	DWS Alpha Conservative	3	BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
	DWS Alpha Strategy	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
	Fortis Absolute Return	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti

LINEA AVIVA	DENOMINAZIONE FONDO ESTERNO	GRADO DI RISCHIO	ORIZZONTE TEMPORALE	FINALITÀ DELL'INVESTIMENTO
Obbligazionari diversificati	Aviva Global Convertible	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
	ING Emerging Markets Debt	5	MEDIO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
	Schroder Euro Corporate Bond	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
	Templeton Global Bond	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Obbligazionari governativi Euro medio lungo termine	CAAM Arbitrage Inflation	3	BASSO	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
	Fortis Bond Government Euro	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
	Pioneer Euro Bond	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
	Threadneedle European Bond	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Liquidità	Carmignac Court Terme	3	BASSO	conservazione del capitale
	Invesco Euro Reserve	3	BASSO	conservazione del capitale
	Schroder Euro Liquidity	3	BASSO	conservazione del capitale
	SGAM Money Market Euro	3	BASSO	conservazione del capitale

Linea AVIVA	Azionari America																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente negli Stati Uniti. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro o Dollaro USA																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Janus US Strategic Value - Janus US Twenty - JPM America Large Cap - Schroder US Small and Mid Cap 																								

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,360%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: JANUS US STRATEGIC VALUE

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	JANUS US STRATEGIC VALUE FUND - Classe A IE0001257090 azionari America 247 Comparto SICAV di diritto irlandese Janus Capital Funds Plc, con sede in 1 North Wall Quay Dublino 1, Irlanda. Euro crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A Benchmark azionari America
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni. Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie di società statunitensi. Il fondo può investire fino al 33% del valore patrimoniale netto in emittenti non USA. La valuta di riferimento è il Dollaro USA. Stati Uniti. Titoli azionari di imprese USA differenziate per settori economici e che rispondono a criteri basati sul "valore" e di seguito descritti nello stile di gestione. <u>Rischio cambio</u> : il fondo investe in titoli azionari denominati in Dollari USA, ma il gestore utilizza tecniche di tutela contro i rischi del tasso di cambio verso l'Euro. I gestori utilizzano tecniche e strumenti di investimento, quali i contratti futures, gli swap e i contratti a premio e altri strumenti derivati per una efficace gestione del portafoglio (e cioè riduzione del rischio, riduzione dei costi, generazione di capitale aggiuntivo o reddito per il fondo), fatte salve le condizioni e i limiti di volta in volta stabiliti dall'Autorità di Vigilanza irlandese.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il gestore segue un approccio denominato "valore", che privilegia in particolar modo gli investimenti in società ritenute dal gestore sottovalutate rispetto al loro valore effettivo. Il gestore determina il valore in base al rapporto prezzo/utili (P/U) e al rapporto prezzo/ flusso di cassa libero. Si cercherà in linea di principio società con una valutazione interessante, che stanno migliorando il flusso di cassa libero e i rendimenti sul capitale investito. Tra queste società possono anche essercene alcune in situazioni particolari, dove stanno maturando cambiamenti al vertice e/o che sono temporaneamente in situazione di difficoltà. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,165%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: JANUS US TWENTY

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	Janus US Twenty Fund, classe A IE0009531827 azionari America 287 comparto di SICAV di diritto irlandese Janus Capital Funds Plc, con sede in 1 North Wall Quay Dublino 1, Irlanda. Euro crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A Benchmark azionari America
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni. Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il fondo investe principalmente in titoli di emittenti statunitensi o di società statunitensi. Fino al 25% del valore patrimoniale netto può essere investito in valori di emittenti non statunitensi.</p> <p>Non può essere investito più del 10% del valore patrimoniale netto del fondo in titoli negoziati in qualsiasi mercato emergente, mentre l'importo complessivo del fondo che può essere investito in titoli negoziati nei mercati emergenti corrisponde al 20% del valore patrimoniale netto del fondo.</p> <p>Una parte del fondo può essere detenuta in liquidità.</p> <p>La valuta di riferimento degli investimenti è il Dollaro USA.</p> <p>Principalmente Stati Uniti.</p> <p>Titoli azionari di società a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.</p> <p><u>Paesi emergenti</u>: una parte residuale del portafoglio può essere investita in società di paesi in via di sviluppo.</p> <p><u>Rischio cambio</u>: il fondo investe in attivi denominati in valute diverse dall'Euro, ma il fondo prevede la copertura del rischio cambio.</p> <p>I gestori utilizzano tecniche e strumenti di investimento, quali i contratti futures, gli swap, i contratti a premio e altri strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio (e cioè riduzione del rischio, riduzione dei costi, generazione di capitale aggiuntivo o reddito per il fondo).</p>
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> Il fondo ha come obiettivo la crescita a lungo termine del capitale. Questa si realizza prevalentemente attraverso investimenti in un portafoglio primario di 20-30 azioni ordinarie di emittenti statunitensi selezionate in base al rispettivo potenziale di crescita (approccio Growth). <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,800%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: JPM AMERICA LARGE CAP

Denominazione	JPMorgan Funds - America Large Cap Fund, classe A
Codice ISIN	LU0210528849
Linea AVIVA	azionari America
Codice AVIVA	288
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	JPMorgan Funds, con sede in European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Dollari USA
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari America
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 6 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Almeno il 67% degli attivi complessivi del fondo (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, negli Stati Uniti, o con la parte preponderante delle proprie attività economiche negli Stati Uniti, anche se quotate altrove. L'esposizione in azioni può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. L'esposizione in azioni può anche essere ottenuta, in misura limitata, mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari.</p> <p>Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale.</p> <p>Il fondo, inoltre, potrà investire in altri OICR.</p> <p>Gli strumenti finanziari detenuti sono denominati principalmente in Dollari statunitensi.</p>
Aree geografiche	Stati Uniti.
Categorie di emittenti	I titoli azionari sono di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio di cambio</u> : il fondo investe in titoli azionari denominati in valuta diversa dall'Euro; l'esposizione valutaria potrà essere coperta.

Operazioni in strumenti derivati	Il fondo, nei limiti fissati dal relativo Regolamento, può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio e motivi di copertura. Le tecniche e gli strumenti relativi ai titoli trasferibili e agli strumenti del mercato monetario (ivi compresi, ma non solo, i contratti di prestito titoli o pronti contro termine) potranno essere utilizzati ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio.
Stile di gestione	<p>Criteri di selezione Il fondo mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in società statunitensi Large Cap a grande capitalizzazione, diversificando il portafoglio in numerose azioni appartenenti a diversi settori economici.</p> <p>Relazione con il Benchmark Il fondo è gestito in maniera attiva rispetto al Benchmark. Il fondo mira ad ottenere una volatilità più bassa rispetto all'indice di riferimento, tramite l'accurato controllo del rischio e la grande diversificazione dei titoli azionari. Per questa ragione, i rendimenti non dipendono dall'assunzione di forti rischi rispetto al Benchmark del fondo.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,166%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,293%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,083%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: SCHRODER US SMALL AND MID CAP

Denominazione	SISF US Small & Mid-Cap Equity, classe A.
Codice ISIN	LU0205193047
Linea AVIVA	azionari America
Codice AVIVA	298
Tipologia di OICR	comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Schroder International Selection Fund, con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo
Valuta del Fondo	Dollari USA
Finalità di gestione	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	azionari America
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni.
Scostamento dal Benchmark	Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'investimento principale è in titoli azionari di piccole e medie imprese statunitensi. Gli strumenti finanziari detenuti in portafoglio sono denominati in Dollari statunitensi.
Aree geografiche	Stati Uniti

<p>Categorie di emittenti</p> <p>Specifici fattori di rischio</p> <p>Operazioni in strumenti derivati</p>	<p>Titoli di capitale di piccole e medie imprese (si intendono con tale termine quelle società che al momento dell'acquisto rappresentano in termini di capitalizzazione il 40% inferiore del mercato statunitense) appartenenti a diversi settori economici.</p> <p><u>Bassa capitalizzazione</u>: il fondo investe in società a piccola e media capitalizzazione.</p> <p><u>Rischio cambio</u>: il portafoglio è denominato ed investe in valute diverse dall'Euro.</p> <p>La SGR, ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio delle sue attività o della protezione dal rischio di cambio, alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge, dalle normative e dalla pratica amministrativa e come descritto nel regolamento, può utilizzare tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari.</p> <p>La SGR dovrà garantire che l'esposizione globale del fondo relativamente agli strumenti derivati non ne superi il patrimonio totale netto.</p>
<p>Stile di gestione</p>	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Il fondo mira a conseguire una crescita di capitale principalmente investendo in titoli azionari di piccole e medie imprese statunitensi.</p> <p>Il processo di investimento che caratterizza il fondo è un approccio di tipo bottom-up, che si basa sui fondamentali e sulla ricerca. L'obiettivo è l'individuazione di quelle aziende che vantano modelli aziendali convincenti, un valido team di dirigenti e livelli di prezzo interessanti. Investire in società con piccola e media capitalizzazione riduce il rischio grazie ad una maggiore diversificazione rispetto agli investimenti esclusivamente in società a piccola capitalizzazione.</p> <p>Trovano posto all'interno del fondo tre differenti tipologie di azioni: (1) quelle che per il gestore rappresentano opportunità di crescita "per prezzo errato", vale a dire società che dimostrano una forte tendenza alla crescita ed al miglioramento dei livelli di liquidità; (2) società più stabili, che generano rendimenti e guadagni sicuri; e (3) con inversione di tendenza, vale a dire società che stanno vivendo un cambiamento positivo non ancora rilevato dal mercato.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,360%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

Linea AVIVA	Azionari Europa																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Aviva Pan European Equity - Carmignac Grande Europe - Invesco Pan European Structured Equity - Templeton Mutual European - Threadneedle European Smaller Companies 																								

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,416%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: AVIVA PAN EUROPEAN EQUITY

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	Aviva Investors – Pan-European Equity Fund, classe A LU0274934594 Azionari Europa 269 Comparto SICAV lussemburghese Aviva Investors, con sede in 34, avenue de la Liberté, PO Box 1375 L-1013 Luxembourg - Granducato di Lussemburgo. Euro Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A Benchmark Azionari Europa
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni. Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Almeno due terzi del patrimonio totale del fondo (eccettuata la quota destinata alla liquidità) saranno costantemente investiti in azioni e in titoli di analoga natura emessi da società con sede legale in Europa, o che vi svolgono in misura prevalente le rispettive attività economiche. In via accessoria sono consentiti gli investimenti in liquidità e/o in strumenti equiparati. Europa. Titoli azionari principalmente di società a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici. <u>Rischio di cambio</u> : il fondo investe anche in titoli denominati in valuta diversa dall'Euro. Ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio e di copertura, il fondo potrà impiegare strumenti finanziari derivati nonché altre tecniche e strumenti, purché nei limiti stabiliti dal Regolamento del fondo. I derivati possono essere rappresentati da opzioni su azioni, warrant azionari, certificati di partecipazione e i certificati di distribuzione degli utili, con l'obiettivo di massimizzare i rendimenti e di aumentare il capitale. Sono inoltre consentiti gli investimenti in warrant e in titoli convertibili quotati in borse valori. Il fondo non acquista warrant azionari, ma può investire nell'ambito di operazioni societarie correlate alle azioni presenti in portafoglio.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il fondo tende ad ottenere la crescita del capitale investendo in titoli dell'area Europa, quali azioni, opzioni sui titoli, equity warants, certificati. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva rispetto al Benchmark. Il Benchmark ha scopo puramente informativo e non rappresenta un impegno da parte della SGR a seguire o gestire il fondo in rapporto a tale Benchmark in qualsiasi momento.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,111%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: CARMIGNAC GRANDE EUROPE

Denominazione	CARMIGNAC PORTFOLIO – Grande Europe, classe A
Codice ISIN	LU0099161993
Linea AVIVA	Azionari Europa
Codice AVIVA	230
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	CARMIGNAC PORTFOLIO, con sede in 65, Boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Europa
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 6 anni.
Scostamento dal Benchmark	Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il fondo investe principalmente in titoli azionari dei paesi membri dell'Unione europea (sono incluse le economie emergenti dell'Europa dell'Est recentemente integrate) ed a titolo residuale in titoli dei paesi europei non membri o candidati all'adesione, con l'aggiunta della Russia. Tuttavia, per quanto riguarda la Russia, i relativi investimenti non possono superare il 10% del patrimonio netto del fondo.</p> <p>Il patrimonio non investito in azioni dei suddetti paesi sarà impiegato, preferibilmente ma non in tutti i casi, in valori mobiliari internazionali.</p> <p>Il fondo potrà detenere liquidità, purché in via accessoria.</p> <p>In via secondaria, il Fondo potrà investire in altri valori mobiliari in funzione delle previsioni del mercato.</p> <p>La valuta di riferimento è l'Euro.</p>
Aree geografiche	Europa, Turchia e Russia.
Categorie di emittenti	Esclusivamente azioni di capitalizzazione, nominative e al portatore a scelta dell'investitore. Le azioni al portatore non saranno materializzate. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori industriali.
Specifici fattori di rischio	<p><u>Rischio di cambio</u>: l'esposizione del fondo al rischio di cambio deriva dall'acquisto di titoli denominati in valute diverse dall'Euro oppure, indirettamente, dall'acquisto di strumenti finanziari in Euro i cui investimenti non siano coperti contro i rischi di cambio, nonché da operazioni di cambio a termine.</p> <p><u>Rischio Paesi Emergenti</u>: il fondo investe in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo.</p>

Specifici fattori di rischio	<u>Bassa capitalizzazione</u> : sono presenti in portafoglio titoli azionari di emittenti con media e bassa capitalizzazione.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo potrà avvalersi di tecniche e strumenti dei mercati derivati, come ad esempio le opzioni e i contratti a termine, a condizione che ciò sia finalizzato alla buona gestione di portafoglio.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> Nel processo decisionale, lo scopo principale è quello di identificare le migliori opportunità di crescita attraverso una selezione adeguata di titoli con notevoli potenzialità di sviluppo. <u>Relazione con il Benchmark</u> La SGR non si propone di replicare la composizione del Benchmark. Sono possibili significativi scostamenti del fondo rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,166%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,416%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,083%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY

Denominazione	Invesco Pan European Structured Equity Fund, classe A
Codice ISIN	LU0119750205
Linea AVIVA	Azionari Europa
Codice AVIVA	286
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Invesco Funds, con sede legale in 69, route d'Esch L-1470 Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Europa
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe due terzi degli attivi totali (al netto degli attivi liquidi accessori) in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo o che esercitano la loro attività prevalentemente in paesi europei e che siano quotate su borse europee riconosciute. Fino ad un terzo degli attivi totali del fondo può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, in strumenti del mercato monetario, o in azioni e strumenti legati alle azioni emessi da società o altri organismi che non rispondano ai requisiti descritti sopra.
Aree geografiche	Europa.

Categorie di emittenti	Azioni di società principalmente a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il fondo detiene attivi anche in valute diverse dall'Euro.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può investire in derivati, anche non negoziati in mercati regolamentati, con i limiti fissati dal Regolamento. In particolare possono essere utilizzati future (compresi future su valute, su indici di borsa, su tassi d'interesse) e opzioni (comprese opzioni put, opzioni call, opzioni su indici e su tassi d'interesse) e/o altri contratti derivati o strumenti derivati. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per finalità d'investimento, di copertura e di gestione efficiente di portafogli. Il prestito di titoli può essere effettuato solamente ai fini di una gestione efficiente di portafogli.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> La selezione titoli avviene tramite un processo d'investimento estremamente strutturato e chiaramente definito. Gli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo dell'universo d'investimento vengono analizzati ed utilizzati dal gestore per valutare l'interesse relativo di ciascun titolo. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo, oltre che dei parametri di controllo del rischio. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark, basata su un approccio quantitativo.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,194%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: TEMPLETON MUTUAL EUROPEAN

Denominazione	Franklin Mutual European Fund, classe A
Codice ISIN	LU0140363002
Linea AVIVA	Azionari Europa
Codice AVIVA	301
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Franklin Templeton Investment Funds, con sede legale in 26 boulevard Royal, L - 2449 Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Europa
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 6 anni.
Scostamento dal Benchmark	Contenuto

<p>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</p> <p>Aree geografiche</p> <p>Categorie di emittenti</p> <p>Specifici fattori di rischio</p> <p>Operazioni in strumenti derivati</p>	<p>Il fondo investirà primariamente in titoli azionari e titoli di debito convertibili - o presunti tali - in azioni ordinarie o privilegiate di società costituite o aventi la principale attività nei paesi europei. Sono comprese le azioni ordinarie, le azioni privilegiate e titoli convertibili.</p> <p>Il fondo investirà prevalentemente la maggior parte del suo patrimonio netto investito totale (ovvero il patrimonio del fondo meno eventuali contanti o equivalenti) in titoli di emittenti costituiti ai sensi delle leggi in vigore nei paesi europei o aventi in questi la principale attività.</p> <p>Il fondo intende attualmente investire primariamente in strumenti finanziari di emittenti dell'Europa occidentale. Il fondo normalmente investirà in titoli di almeno cinque Paesi diversi sebbene di volta in volta potrà investire tutto il proprio patrimonio in un unico Paese.</p> <p>Il fondo potrà altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto investito in strumenti finanziari di emittenti statunitensi e di altri emittenti non europei.</p> <p>Il fondo può anche operare investimenti in titoli di società soggette a procedure di fusione, assorbimento, liquidazione e ristrutturazione o per le quali sono state lanciate OPA od offerte di scambio, e può prendere parte a tali transazioni. In misura minore il fondo può anche acquistare indebitamenti e partecipazioni in esse, con o senza garanzia, di società debentrici nella ristrutturazione o ristrutturazione finanziaria.</p> <p>La valuta base del fondo è l'Euro.</p> <p>Europa; ai fini dell'investimento del fondo, per paesi europei si intendono tutti quelli che sono membri dell'Unione Europea, il Regno Unito, l'Europa orientale e occidentale e le regioni della Russia e della precedente Unione Sovietica considerate parte dell'Europa.</p> <p>Azioni di società prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.</p> <p><u>Paesi emergenti</u>: il fondo investe in paesi emergenti in modo contenuto.</p> <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati, che possono comprendere, senza limitazione alcuna, future, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni contenute in tali contratti, swap quali credit default swap, synthetic equity swap o total return swap. Il fondo può, ricorrendo all'uso di strumenti finanziari derivati, detenere posizioni corte coperte a condizione che le posizioni lunghe detenute dal fondo siano sufficientemente liquide per coprire, in qualsiasi momento, gli obblighi assunti in relazione alle posizioni corte.</p>
<p>Stile di gestione</p>	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>L'obiettivo d'investimento principale del fondo è la rivalutazione del capitale, che può essere, in via occasionale, a breve termine. Obiettivo secondario è il rendimento.</p> <p>Il fondo investirà primariamente in titoli di società costituite o aventi la principale attività nei paesi europei che il gestore ritiene essere disponibili a prezzi più bassi rispetto al valore effettivo, sulla base di criteri oggettivi e riconosciuti (valore intrinseco).</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,166%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,300%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,083%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: THREADNEEDLE EUROPEAN SMALLER COMPANIES

Denominazione	Threadneedle European Smaller Companies Fund, classe retail
Codice ISIN	GB0002771383
Linea AVIVA	Azionari Europa
Codice AVIVA	303
Tipologia di OICR	Comparto SICAV di diritto inglese
SGR del Fondo	Threadneedle Investment Funds ICVC, con sede in 60 St Mary Axe, Londra EC3A 8JQ.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Europa
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo mira ad investire il patrimonio essenzialmente in azioni di società di dimensioni minori domiciliate ovvero aventi un'attività operativa significativa in Europa continentale. Ove lo ritenga opportuno, il fondo può inoltre investire in altri titoli (inclusi titoli a reddito fisso, altri titoli azionari e strumenti del mercato monetario). Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro.
Aree geografiche	Europa, esclusa la Gran Bretagna.
Categorie di emittenti	I titoli azionari sono prevalentemente di società a piccola e media capitalizzazione, appartenenti a diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Paesi emergenti</u> : il fondo può investire residualmente in paesi emergenti. <u>Piccola capitalizzazione</u> : il fondo investe in società Small Cap.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo, nei limiti fissati dal relativo Regolamento, può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio. L'utilizzo di derivati non altera il profilo di rischio del fondo.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> Il fondo mira al conseguimento della crescita del capitale, attraverso l'investimento in azioni di società europee di piccola e media capitalizzazione. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo è gestito in maniera attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,361%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

Linea AVIVA	Azionari Globali																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Azioni di società internazionali. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro o Dollari USA																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock Global SmallCap - Carmignac Investissement - Fortis Opportunities World - Vontobel Global Value Equity 																								
Tabella dell'investimento finanziario																									
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)																						
VOCI DI COSTO																									
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%																						
B	Commissione di gestione	0,000%	3,416%																						
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%																						
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%																						
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%																						
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%																						
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																									
I	Premio versato	100,000%																							
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%																							

FONDO ESTERNO: BLACKROCK GLOBAL SMALLCAP

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	BGF Global SmallCap Fund, classe A2 LU0171288334 Azionari Globali 273 Comparto SICAV lussemburghese BlackRock Global Funds, con sede in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg – Granducato di Lussemburgo. Euro Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A Benchmark Azionari Internazionali
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni. Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società a bassa capitalizzazione di tutto il mondo. Il fondo può mantenere una quota contenuta del portafoglio in liquidità. La valuta di riferimento del fondo è il Dollaro USA. Globale. I titoli azionari sono di emittenti prevalentemente a piccola e media capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici. Rischio di cambio: il fondo investe in titoli azionari denominati in valuta diversa dall'Euro ed e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio. Rischio Paesi Emergenti: il fondo investe in modo contenuto in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo. Bassa capitalizzazione: il fondo investe in società Small Cap. Compatibilmente con i limiti d'investimento posti dal regolamento, il fondo può utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. Il ricorso a strumenti derivati può esporre il fondo a un maggior grado di rischio.
Stile di gestione	Criteri di selezione Si considerano a bassa capitalizzazione le società che, al momento dell'investimento del fondo, sono comprese nel 30% di società con la più bassa capitalizzazione di mercato sui mercati azionari globali. Sebbene sia probabile che la maggior parte degli investimenti del fondo riguarderà società con sede in paesi avanzati dell'America settentrionale, dell'Europa e dell'Estremo Oriente, il fondo potrà investire anche in paesi in via di sviluppo di tutto il mondo. Relazione con il Benchmark Il Fondo è gestito in maniera attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,225%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Denominazione	Carmignac Investissement classe A.
Codice ISIN	FR0010148981
Linea AVIVA	Azionari Globali
Codice AVIVA	277
Tipologia di OICR	Fondo comune di investimento di diritto francese
SGR del Fondo	Carmignac Gestion, con sede in 24, place Vendôme 75001 Parigi.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Internazionali
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 6 anni.
Scostamento dal Benchmark	Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>La politica di gestione, intenzionalmente di tipo dinamico e focalizzata sui titoli azionari, francesi ed esteri, non esclude tuttavia titoli mobiliari d'altro tipo.</p> <p>Compatibilmente con i limiti massimi d'investimento previsti dal Regolamento, il fondo è costantemente investito in azioni dei paesi dell'OCSE e dei paesi emergenti per una quota minima del 60% del patrimonio.</p> <p>Il fondo sarà esposto principalmente in azioni e altri titoli suscettibili di dare accesso, direttamente o indirettamente, al capitale o ai diritti di voto, ammessi alla negoziazione sui mercati della zona Euro e/o internazionali, nonché, in questo ultimo caso, per una quota contenuta del portafoglio, verso obbligazioni a tasso fisso, titoli di credito negoziabili, obbligazioni a tasso variabile e indicizzate all'inflazione della zona Euro e/o internazionale, in particolar misura dei paesi emergenti .</p> <p>Il fondo potrà investire in modo residuale in OICR.</p> <p>Il fondo potrà fare ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la tesoreria dello stesso. Il fondo potrà in particolare effettuare operazioni di pronti contro termine, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICR.</p>
Aree geografiche	Globale.
Categorie di emittenti	I titoli azionari appartengono a società a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<p><u>Paesi emergenti</u>: il fondo investe in modo contenuto in società di paesi emergenti.</p> <p><u>Rischio cambio</u>: il fondo investe anche in attivi denominati in valute diverse dall'Euro.</p> <p><u>Titoli strutturati</u>: il fondo può investire residualmente in titoli strutturati.</p>

Operazioni in strumenti derivati	<p>Il gestore può investire in strumenti finanziari a termine, fisso o condizionato, negoziati sui mercati della zona Euro e/o internazionale, regolamentati o "over the counter". Tali operazioni sui mercati degli strumenti finanziari derivati non devono eccedere il patrimonio detenuto dal fondo.</p> <p>Il gestore potrà investire puntualmente su titoli con derivati incorporati (warrants, credit link note, EMTN, buoni di sottoscrizione, certificati indicizzati alla volatilità dei mercati azionari) negoziati sui mercati della zona euro e/o internazionale, regolamentati o "over the counter". In ogni caso, l'ammontare degli investimenti in titoli strutturati con derivati incorporati non potrà eccedere il 10% del patrimonio netto.</p>
Stile di gestione	<p>Criteri di selezione</p> <p>La strategia d'investimento è priva di vincoli di allocazione predeterminati in termini di area geografica, settore d'attività, tipo o caratteristica dei titoli.</p> <p>La ripartizione del portafoglio fra le diverse classi d'attivi e categorie di OICR (azionari, bilanciati, obbligazionari, di liquidità ecc.), basata su un'analisi di fondo delle condizioni macroeconomiche mondiali e dei suoi trend evolutivi (crescita, inflazione, deficit ecc.), potrà variare in funzione delle previsioni dei gestori, incontri organizzati dalle società, visite presso le società stesse e le notizie pubblicate dai media. A seconda dei casi, i criteri adottati sono in particolare il valore patrimoniale netto, il rendimento, la crescita e la qualità del management.</p> <p>La composizione del portafoglio costituito dalle diverse classi di attivi, basata su un'approfondita analisi finanziaria, potrà differire sensibilmente, sia in termini geografici che settoriali, di rating o di maturità, dalle ponderazioni dell'indice di riferimento.</p> <p>Relazione con il Benchmark</p> <p>La gestione del fondo è di tipo attivo e discrezionale, con una politica di allocazione degli attivi incentrata su investimenti in titoli internazionali e un profilo di rischio paragonabile a quello del suo indice di riferimento.</p> <p>La gestione punta ad ottenere un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento e una volatilità inferiore a quest'ultimo.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,166%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,416%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,083%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: FORTIS OPPORTUNITIES WORLD

Denominazione	Fortis L Fund Opportunities World, classe Classic
Codice ISIN	LU0120291793
Linea AVIVA	Azionari Globali
Codice AVIVA	284
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Fortis L Fund Sicav, con sede in 14, rue Aldringen L - 1118 Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark

Categoria Assogestioni	Flessibili
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 6 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo può investire sia in azioni internazionali che in obbligazioni convertibili internazionali, in obbligazioni internazionali e in buoni del tesoro, purché si tratti di valori mobiliari emessi sui mercati internazionali. Le disponibilità potranno essere denominate in tutte le valute. A titolo accessorio, il fondo può inoltre investire in warrant e qualsiasi altro valore mobiliare ammesso alla quotazione ufficiale presso una borsa valori e in altri OICR, sebbene, in quest'ultimo caso, fino al 10% degli attivi.
Aree geografiche	Globale.
Categorie di emittenti	Titoli azionari principalmente di società a grande e media capitalizzazione appartenenti a diverse settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio di cambio</u> : il fondo investe anche in titoli denominati in valuta diversa dall'Euro. <u>Bassa Capitalizzazione</u> : il fondo investe in azioni di società Small e Mid Cap. <u>Paesi emergenti</u> : il fondo può investire in società di paesi emergenti.
Operazioni in strumenti derivati	La SGR può ricorrere a strumenti finanziari derivati i cui sottostanti possono essere valori mobiliari e strumenti del mercato monetario sia a fini copertura dei rischi (hedging) che di investimento (trading) del portafoglio, nei limiti fissati dal Regolamento. Il fondo può investire in warrant.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> Questo fondo investe in un numero limitato di attivi (da 3 a 5) selezionati in base alle tendenze dei mercati finanziari e alle attese del gestore. Ciascun gruppo di attivi che rappresenta, ad esempio, un settore o un tema di investimento sarà rappresentato da un gruppo diversificato di valori mobiliari. La plusvalenza deriva dai gruppi di attivi selezionati dal gestore e dalla selezione dei titoli da parte degli esperti dei centri di investimento interessati. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,166%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,416%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,083%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: VONTOBEL GLOBAL VALUE EQUITY

Denominazione	Vontobel Fund – Global Value Equity, classe H
Codice ISIN	LU0218910536
Linea AVIVA	Azionari Globali
Codice AVIVA	306
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese

SGR del Fondo	Vontobel Fund, con sede legale in 69, route d'Esch, L-1470 Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Internazionali
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni.
Scostamento dal Benchmark	Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno l'80% del patrimonio del fondo è investito in titoli azionari. Il patrimonio del fondo viene investito su scala mondiale, in considerazione dei principi della diversificazione del rischio e della conservazione del capitale, in azioni, titoli assimilabili alle azioni, certificati di partecipazione ecc. ("titoli azionari"), nonché, in misura inferiore, in warrant su azioni (Equity Warrants) denominati in varie valute. Una parte residuale del patrimonio del fondo può essere investito al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra.
Aree geografiche	Globale, con quota significativa negli Stati Uniti.
Categorie di emittenti	Azioni di società principalmente a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il fondo detiene attivi anche in valute diverse dall'Euro. <u>Paesi emergenti</u> : il fondo investe in modo residuale in paesi emergenti.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può investire in derivati, anche non negoziati in mercati regolamentati, con i limiti fissati dal Regolamento. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per finalità di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il rischio complessivo connesso ai derivati non supera il valore netto complessivo del portafoglio del fondo.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il patrimonio di questo fondo viene investito su scala mondiale, in considerazione dei principi della diversificazione del rischio e della conservazione del capitale, in azioni selezionate secondo un tipo di approccio Value. Questo fondo può perseguire per le proprie valute d'investimento una politica di copertura attiva finalizzata a massimizzare il profitto nei periodi di maggiore forza del Dollaro USA. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,288%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

Linea AVIVA	Azionari Pacifico																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	<p>Azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente nel versante asiatico dell'area del Pacifico.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p> <p>Euro</p>																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - AXA Pacific Equity - BlackRock Pacific Equity - DWS Top 50 Asia - Oyster Japan Opportunities 																								

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,737%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: AXA PACIFIC EQUITY

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	Axa Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha, classe B IE0031069382 Azionari Pacifico 271 Fondo Comune d'Investimento di diritto irlandese AXA Rosenberg, con sede in Guild House, Guild Street International Financial Services Centre, Dublino 1, Irlanda. Euro Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A Benchmark Azionari Pacifico
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni. Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il fondo investe principalmente in titoli azionari scambiati prevalentemente in mercati regolamentati, i quali siano emessi da società aventi sede legale o che svolgano la maggior parte della propria attività economica (vale a dire non meno del 51%) nei paesi che compongono il Benchmark. Sebbene sia inteso che fondo debba investire per la sostanziale totalità in tali titoli azionari, esso può anche investire in ricevute di certificati azionari esteri (ADR e GDR) e altri strumenti analoghi. Area del Pacifico, in particolare nei seguenti mercati: Australia, Cina, Corea, Filippine, Hong Kong, India, Indonesia, Malaysia, Nuova Zelanda, Pakistan, Singapore, Thailandia e Taiwan. Titoli azionari di società a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici. <u>Bassa capitalizzazione</u> : il fondo può investire in modo residuale in società Small e Mid Cap. <u>Titoli strutturati</u> : il fondo può investire residualmente in titoli strutturati. <u>Rischio cambio</u> : il fondo detiene attivi denominati in valute diverse dall'Euro. <u>Paesi emergenti</u> : il fondo investe in paesi emergenti. Il gestore può utilizzare, entro i limiti fissati dall'organismo di regolamentazione finanziaria, tecniche e strumenti relativi all'investimento in strumenti finanziari derivati; tali tecniche e strumenti sono descritti nel Regolamento del fondo e possono consistere nell'investire in derivati quali future (a fini quali la gestione del rischio di cambio), opzioni (a fini quali la realizzazione di efficienze dei costi, ad esempio qualora l'acquisto dell'opzione sia più efficiente dal punto di vista dei costi rispetto all'acquisto dell'attività sottostante), swap (a fini quali la gestione del rischio della valuta) e nella conclusione di accordi di prestito di titoli, di riacquisto e di riacquisto inverso.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il gestore segue l'approccio di gestione che prevede lo screening dei titoli, sulla base dei dati di bilancio aziendali. E' spiccata la propensione verso temi di investimento orientati al valore, vale a dire verso titoli che il gestore ritenga sottovalutati. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva rispetto al Benchmark. L'obiettivo d'investimento del fondo è garantire l'apprezzamento a lungo termine del capitale con un rendimento complessivo superiore a quello del Benchmark su base triennale.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,280%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: BLACKROCK PACIFIC EQUITY

Denominazione	BGF Pacific Equity Fund, classe A2
Codice ISIN	LU0171290314
Linea AVIVA	Azionari Pacifico
Codice AVIVA	226
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	BlackRock Global Funds, con sede in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg – Granducato di Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Pacifico
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi del bacino del Pacifico ed Oceania. La valuta di riferimento del fondo è il Dollaro USA, ma gli strumenti finanziari in portafoglio sono denominati in diverse valute.
Aree geografiche	Pacifico ed Oceania, principalmente Giappone.
Categorie di emittenti	I titoli azionari sono di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio di cambio</u> : il fondo investe in titoli azionari denominati in valuta diversa dall'Euro ed e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio. <u>Rischio Paesi Emergenti</u> : il fondo investe in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo.
Operazioni in strumenti derivati	Compatibilmente con i limiti d'investimento posti dal regolamento, il fondo può utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il fondo mira in generale ad investire in azioni di società che il gestore ritiene sottovalutate. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,225%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: DWS TOP 50 ASIA

Denominazione	DWS Invest Top 50 Asia, classe LC
Codice ISIN	LU0145648290
Linea AVIVA	Azionari Pacifico
Codice AVIVA	235
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	DWS Invest, con sede in Boulevard Konrad Adenauer 2, 1115 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Pacifico
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio molto alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 10 anni.
Scostamento dal Benchmark	Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo può investire in azioni, titoli obbligazionari convertibili, obbligazioni convertibili ed obbligazioni cum warrant, certificati di partecipazione e di godimento, nonché warrant su azioni. Almeno il 70% del patrimonio del fondo sarà destinato in azioni di società con sede o fulcro commerciale in Asia e denominati principalmente in valute di paesi asiatici. È considerata con un fulcro commerciale in Asia la società che consegue i propri utili o ricavi di fatturato prevalentemente in questa zona geografica. Il fondo può investire in modo contenuto in azioni di emittenti internazionali che non soddisfino i requisiti propri del fondo.
Aree geografiche	Asia, in particolare Hong Kong, Corea, Filippine, Giappone, India, Indonesia, Malesia, Repubblica Popolare Cinese, Singapore, Taiwan e Thailandia.
Categorie di emittenti	I titoli azionari sono riferiti ad imprese a larga capitalizzazione, con sede o fulcro commerciale in Asia ed appartenenti a diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio di cambio</u> : sono presenti titoli azionari non denominati in Euro. <u>Rischio Paesi Emergenti</u> : il fondo può acquistare anche titoli azionari di imprese operanti nei paesi emergenti.

Operazioni in strumenti derivati	<p>Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per scopi non esclusivamente di copertura, ma anche per implementare la strategia di investimento del Fondo stesso.</p> <p>Il fondo prevede l'utilizzo di warrant su valori mobiliari, che comportano un effetto leva e quindi maggiori rischi per il portafoglio.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Il patrimonio del fondo dovrà detenere azioni emesse da 50 emittenti; la selezione di questi 50 titoli azionari è effettuata sulla base dei seguenti criteri:</p> <p>i) l'emittente ha una forte posizione sul mercato, all'interno del proprio settore di attività;</p> <p>ii) un assetto patrimoniale solido;</p> <p>iii) una qualità superiore alla media della gestione societaria, orientata al conseguimento di un buon rendimento nel lungo termine;</p> <p>iv) orientamento strategico della società;</p> <p>v) una politica informativa orientata agli azionisti.</p> <p>Di conseguenza, la SGR acquista azioni di società per le quali prevede prospettive di utili e/o di quotazione superiori relativamente alla media di mercato.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Poiché la gestione del fondo è di tipo attivo e discrezionale, l'allocazione degli attivi in funzione delle previsioni del gestore potrà differire sensibilmente da quella alla base del suo indice di riferimento. Gli indici che compongono il Benchmark sono ribilanciati il 1° gennaio di ogni anno.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,737%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: OYSTER JAPAN OPPORTUNITIES

Denominazione	OYSTER-Japan Opportunities, classe S
Codice ISIN	LU0204988207
Linea AVIVA	Azionari Pacifico
Codice AVIVA	290
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	OYSTER SICAV, con sede in 69, route d'Esch, L- 2953 Luxembourg.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Paese
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 6 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il patrimonio del fondo è investito sempre fino a concorrenza di almeno due terzi in azioni e altri strumenti equivalenti emessi da società aventi la propria sede sociale in Giappone</p> <p>Il fondo non investirà più del 10% del patrimonio netto in quote di OICR.</p> <p>Una parte residuale del portafoglio è investita in liquidità.</p> <p>La valuta di riferimento degli investimenti del fondo è lo Yen.</p>
Aree geografiche	Giappone.
Categorie di emittenti	Titoli azionari di società a media capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<p>Rischio cambio: il fondo investe in attivi denominati in Yen; la classe di quote del fondo prevede la copertura del rischio cambio nei confronti dell'Euro.</p> <p>Bassa capitalizzazione: il fondo investe principalmente in società Mid Cap.</p>
Operazioni in strumenti derivati	<p>Il fondo può svolgere operazioni aventi a oggetto opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari, contratti swaps e opzioni su tali contratti.</p> <p>Il ricorso a transazioni su strumenti derivati o ad altre tecniche e strumenti finanziari non deve in nessun caso distogliere il fondo dai propri obiettivi di investimento.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione</u></p> <p>La politica di investimento si basa sulla riduzione del rischio di perdita permanente del capitale.</p> <p>La gestione del fondo non è strettamente collegata al Benchmark ed il fondo può investire in tutti i segmenti di capitalizzazione, mentre presta particolare attenzione alla liquidità.</p> <p>Il metodo di gestione è determinato dall'analisi fondamentale ed usa un approccio Value. Lo scopo è di realizzare una prestazione assoluta positiva.</p> <p>La selezione dei titoli è quindi basata sui fondamentali e i bilanci delle società: i gestori cercano di identificare le aziende che hanno un bilancio sano, un modello aziendale efficiente e che offre un potenziale di espansione significativo su un periodo di cinque anni, sia come apprezzamento del titolo sia come sviluppo dei guadagni.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p> <p>Il fondo non tiene in considerazione alcuni dei vincoli di ripartizione del Benchmark poiché la strategia è basata sulla selezione "bottom-up" dei titoli.</p> <p>Sebbene la suddivisione tra settori economici è il risultato della selezione dei titoli, dal punto di vista della gestione del rischio, il gestore tiene conto della composizione del Benchmark rispetto ai settori economici.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,166%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,565%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,083%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente nei paesi in via di sviluppo. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock Emerging Markets - Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo - Schroder BRIC - Vontobel Emerging Market Equity 																								

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,360%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: BLACKROCK EMERGING MARKETS

Denominazione	BGF Emerging Markets Fund, classe A2
Codice ISIN	LU0171275786
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti
Codice AVIVA	272
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	BlackRock Global Funds, con sede in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg – Granducato di Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Paesi Emergenti
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio molto alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 10 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe a livello mondiale principalmente in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in paesi in via di sviluppo. La valuta di riferimento del fondo è il Dollaro USA.
Aree geografiche	Paesi emergenti.
Categorie di emittenti	I titoli azionari sono di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio di cambio</u> : il fondo investe in titoli azionari denominati in valuta diversa dall'Euro ed e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio. <u>Rischio Paesi Emergenti</u> : il fondo investe in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo. <u>Bassa capitalizzazione</u> : il fondo può investire residualmente in società Small Cap.
Operazioni in strumenti derivati	Compatibilmente con i limiti d'investimento posti dal regolamento, il fondo può utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. Il ricorso a strumenti derivati può esporre il fondo a un maggior grado di rischio.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> Gli investimenti possono essere effettuati anche in titoli di società con sede o che esercitano la loro attività economica prevalentemente nei paesi avanzati, ma che svolgono attività di rilievo anche in paesi in via di sviluppo. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,225%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: PIONEER EUROPA EMERGENTE E MEDITERRANEO

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	Pioneer Funds – Emerging Europe and Mediterranean Equity, classe E LU0085425469 Azionari Paesi Emergenti 293 Fondo Comune d'Investimento di diritto lussemburghese Pioneer Funds, con sede in 4, Rue Alphonse Weicker - L-2721 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Euro Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A Benchmark Azionari Paesi Emergenti
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio molto alto. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 10 anni. Contenuto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il fondo investe almeno due terzi del totale delle proprie attività in un portafoglio diversificato composto da titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società aventi sede legale o che svolgono parte preponderante della propria attività economica in Paesi Europei in via di sviluppo, compresi i Paesi del bacino del Mediterraneo. Il fondo potrà investire in Russia secondo le modalità previste dal Regolamento. Paesi emergenti, in particolare dell'Europa orientale, Russia, Turchia e paesi del bacino del Mediterraneo (Israele, Egitto). Titoli azionari di società a grande capitalizzazione appartenenti ad diversi settori economici. <u>Rischio cambio</u> : il fondo investe in attivi denominati anche in valute diverse dall'Euro. <u>Paesi emergenti</u> : il fondo investe in società di paesi emergenti. Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati, secondo la propria politica di investimento ed entro i limiti stabiliti dal Regolamento. L'ammontare totale investito in titoli derivati ossia il totale degli impegni assunti e dei premi pagati a fronte di tali transazioni (con l'eccezione degli importi investiti in currency forward e currency swap ai fini di copertura, che sono esclusi dal presente calcolo) non dovrà superare in nessun momento il 40% del patrimonio del fondo.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Al gestore viene attribuita la massima flessibilità nell'investire le attività del fondo, in modo da perseguire il più alto rendimento possibile per gli investitori, in base all'obiettivo e alla politica di investimento del fondo e nel rispetto delle limitazioni fissate dal Regolamento di Gestione. Non ci sono limitazioni formali alla porzione del totale delle attività del fondo che può essere investita in ciascun mercato specifico. La ripartizione degli investimenti tra diversi titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, valori mobiliari e mercati varierà di volta in volta in considerazione delle condizioni del mercato. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,300%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: SCHRODER BRIC

Denominazione	SISF BRIC (Brazil, Russia, India, China), classe A.
Codice ISIN	LU0232931963
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti
Codice AVIVA	297
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Schroder International Selection Fund, con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Paesi Emergenti
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio molto alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 10 anni.
Scostamento dal Benchmark	Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo intende conseguire una crescita del capitale investendo nei titoli azionari di società brasiliane, russe, indiane e cinesi.
Aree geografiche	Brasile, Russia, India, Cina.
Categorie di emittenti	Titoli azionari di società a grande capitalizzazione con sede legale in Brasile, Russia, India, Cina, e quotate in borse di paesi sviluppati.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il fondo investe in titoli azionari non denominati in Euro. <u>Paesi Emergenti</u> : il fondo investe in titoli emessi da società con sede in paesi emergenti.
Operazioni in strumenti derivati	La SGR, ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio delle sue attività o della protezione dal rischio di cambio, alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge, dalle normative e dalla pratica amministrativa e come descritto nel regolamento, può utilizzare tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari. La SGR dovrà garantire che l'esposizione globale del fondo relativamente agli strumenti derivati non ne superi il patrimonio totale netto.

Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il gestore conduce una ricerca molto dettagliata in questi paesi e la profondità delle sue risorse di investimento gli permette di trarre il massimo da questo ricco potenziale di investimento.
	<u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,360%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: VONTOBEL EMERGING MARKET EQUITY

Denominazione	Vontobel Fund – Emerging Markets Equity, classe H
Codice ISIN	LU0218912235
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti
Codice AVIVA	304
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Vontobel Fund, con sede legale in 69, route d'Esch, L-1470 Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Paesi Emergenti
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio molto alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 10 anni.
Scostamento dal Benchmark	Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno l'80% del patrimonio del fondo è investito in azioni, titoli trasferibili assimilabili alle azioni, certificati di partecipazione ecc. nella valuta di società domiciliate in paesi emergenti e/o società la cui attività preponderante si svolge in un paese emergente. Indipendentemente da ciò, il fondo può investire, in misura subordinata, in warrant su azioni di società domiciliate in paesi emergenti. Questo fondo può investire anche in fondi nazionali "closed-end" che investono nei titoli sopra descritti. Una quota residuale del patrimonio del fondo può essere investita in società che non rientrano nell'universo d'investimento di cui sopra.
Aree geografiche	Paesi emergenti.
Categorie di emittenti	Azioni di società principalmente a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.

Specifici fattori di rischio	<p><u>Rischio cambio</u>: sebbene detenga attivi anche in valute diverse dall'Euro, il fondo copre ampiamente il rischio di valuta delle quote denominate in Euro in riferimento alla classe di quote B, che invece è denominata in Dollari USA.</p> <p><u>Paesi emergenti</u>: il fondo investe in paesi emergenti.</p>
Operazioni in strumenti derivati	<p>Il fondo può investire in derivati, anche non negoziati in mercati regolamentati, con i limiti fissati dal Regolamento. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per finalità di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.</p> <p>Il rischio complessivo connesso ai derivati non supera il valore netto complessivo del portafoglio del fondo.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Il fondo persegue la maggiore crescita possibile del capitale mediante investimenti in società domiciliate in paesi emergenti, in considerazione del principio della diversificazione del rischio. I paesi emergenti collegati a questo fondo sono tutti i paesi considerati in via di sviluppo o emergenti dalla Banca Mondiale, dall'International Finance Corporation, dalle Nazioni Unite o dal rispettivo governo nazionale.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,304%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Azioni di società che svolgono la loro attività in diversi settori economici. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro o Dollari USA																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Fidelity Telecommunications - Fortis Consumer Goods - Invesco Global Real Estate - JPM Pacific Technology - Pictet Biotech - SGAM Gold Mines - Vontobel Global Trend New Power 																								

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,750%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: FIDELITY TELECOMMUNICATIONS

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	Fidelity Funds – Global Telecommunications Fund, classe A-Acc-Euro LU0261951957 Azionari Settoriali 280 Comparto SICAV lussemburghese Fidelity Funds, con sede in Kansallis House Place de L'Etoile, BP 2174, L-1021 Lussemburgo. Euro Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A Benchmark Azionari Servizi Telecomunicazioni
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni. Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il fondo investe in titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nello sviluppo, nella produzione o nella vendita di servizi e attrezzature per le telecomunicazioni. Globale. Titoli azionari di società a grande capitalizzazione appartenenti al settore delle telecomunicazioni. <u>Rischio cambio</u> : il fondo investe in attivi denominati in valute diverse dall'Euro. <u>Paesi emergenti</u> : il fondo può investire residualmente in società di paesi emergenti. Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), con i limiti posti dal rispettivo Regolamento. L'esposizione globale relativa a strumenti derivati non può superare il patrimonio netto del fondo.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> La composizione del fondo è una funzione della selezione dei titoli. Non vi sono restrizioni formali relative all'esposizione geografica e ai sottosettori; le ponderazioni possono variare a seconda del numero di opportunità d'investimento individuate in ogni area e della fiducia del gestore in ogni partecipazione. Non vi sono orientamenti predefiniti in termini di stile o capitalizzazione di mercato. Il portafoglio contiene di norma da 45 a 65 titoli. Il gestore di portafoglio adotta un approccio di tipo bottom-up alla selezione dei titoli. Nelle sue scelte preferisce le società che secondo le previsioni dovrebbero generare una crescita dei ricavi superiore alla media, aziende che appaiono sottovalutate e attività con un posizionamento favorevole per beneficiare dei cambiamenti previsti nelle strutture dell'industria. Il processo decisionale del gestore attribuisce anche una grande importanza alla valutazione del team di gestione delle aziende. Il gestore fa affidamento sulle ampie risorse di ricerca della SGR in tutto il mondo per individuare nuove opportunità d'investimento e operare un controllo giornaliero sulle partecipazioni detenute. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,750%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: FORTIS CONSUMER GOODS

Denominazione	Fortis L Fund Equity Consumer Goods World, classe Classic
Codice ISIN	LU0080609679
Linea AVIVA	Azionari Settoriali
Codice AVIVA	283
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Fortis L Fund Sicav, con sede in 14, rue Aldringen L - 1118 Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Beni di consumo
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni.
Scostamento dal Benchmark	Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o quote rappresentative del capitale sociale di aziende del settore dei beni di consumo e dei settori ad esso collegati o connessi e in strumenti finanziari derivanti da tale tipologia di attivi. Il fondo può inoltre investire fino a 1/3 dei suoi attivi in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e quelli in altri OICR il 5% degli attivi.
Aree geografiche	Globale, con una quota significativa degli Stati Uniti.
Categorie di emittenti	Titoli azionari principalmente di società a grande capitalizzazione appartenenti al settore dei beni di consumo.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il fondo investe anche in titoli denominati in valuta diversa dall'Euro.
Operazioni in strumenti derivati	La SGR può ricorrere a strumenti finanziari derivati i cui sottostanti possono essere valori mobiliari e strumenti del mercato monetario sia a fini copertura dei rischi (hedging) che di investimento (trading) del portafoglio, nei limiti fissati dal Regolamento.

Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione</u></p> <p>Questo fondo investe principalmente in azioni di società internazionali attive nel settore dei beni di consumo durevoli. Può trattarsi di società operanti nel settore della distribuzione alimentare e di prodotti farmaceutici, prodotti alimentari, bevande e tabacchi e prodotti ad uso domestico e per la cura della persona. La gestione di questo fondo segue un approccio di tipo bottom-up (selezione dei titoli che privilegia soprattutto le caratteristiche proprie di ciascun titolo). I titoli vengono selezionati in base alla loro classificazione all'interno del settore internazionale dei beni di consumo durevoli. Il ruolo del gestore è quello di costruire un portafoglio diversificato in base alle azioni che presentano il miglior profilo rischio/rendimento. Ove opportuno, il fondo può investire, in via accessoria, in altri strumenti finanziari.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p>
--------------------------	--

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,416%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: INVESCO GLOBAL REAL ESTATE

Denominazione	Invesco Global Real Estate Securities Fund, classe A (EUR Hgd)
Codice ISIN	IE00B0H1S125
Linea AVIVA	Azionari Settoriali
Codice AVIVA	285
Tipologia di OICR	Fondo comune d'investimento di diritto irlandese
SGR del Fondo	Invesco Funds Series, con sede legale in 1st Floor George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublino 2, Irlanda.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari altre specializzazioni
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio molto alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 10 anni.
Scostamento dal Benchmark	Significativo

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il fondo investe la parte principale dei suoi attivi totali (al netto degli attivi liquidi accessori) in azioni e titoli legati ad azioni e/o titoli di debito emessi da società e altri organismi che ricavano la quota principale dei loro utili da attività connesse al settore immobiliare mondiale compreso in fondi comuni di investimenti immobiliari (REIT), in società analoghe ai REIT e in altre società operanti nel settore immobiliare in tutto il mondo.</p> <p>Una parte contenuta degli attivi totali del fondo potrà essere investito in liquidità e suoi equivalenti, in strumenti del mercato monetario, in azioni e strumenti legati alle azioni oppure in titoli di debito (comprese le obbligazioni governative) emessi da società o altri organismi che non rispondano ai requisiti sopra descritti.</p> <p>Il fondo non investe direttamente nel settore immobiliare.</p>
Aree geografiche	Globale.
Categorie di emittenti	Azioni di società principalmente a grande capitalizzazione appartenenti al settore immobiliare.
Specifici fattori di rischio	<p><u>Rischio cambio</u>: il fondo detiene attivi in valute diverse dall'Euro ma adotta una politica di copertura del rischio cambio.</p> <p><u>Bassa capitalizzazione</u>: il fondo investe in maniera residuale in società Small Cap.</p>
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può investire in derivati, anche non negoziati in mercati regolamentati, con i limiti fissati dal Regolamento.
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>L'obiettivo del fondo è generare reddito e, in misura minore, conseguire la crescita del capitale a lungo termine investendo in un portafoglio diversificato di titoli di società e di altri organismi attivi nel settore immobiliare in tutto il mondo.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,194%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: JPM PACIFIC TECHNOLOGY

Denominazione	JPMorgan Funds–JF Pacific Technology Fund, classe A
Codice ISIN	LU0210528179
Linea AVIVA	Azionari Settoriali
Codice AVIVA	289
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	JPMorgan Funds, con sede in European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Dollari USA
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark

Categoria Assogestioni	Azionari Informatica
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio molto alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 10 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 67% degli attivi complessivi del fondo (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società tecnologiche con sede legale o con la parte preponderante delle proprie attività economiche in un paese dell'area del Pacifico (incluso il Giappone), anche se sono quotate altrove. L'esposizione in azioni può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto sopra, l'esposizione in azioni può essere ottenuta, in misura limitata anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale.
Aree geografiche	Il fondo, inoltre, potrà investire in altri OICR. Gli strumenti finanziari detenuti sono denominati nelle principali valute internazionali. Area pacifico, nello specifico Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore, Cina, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Taiwan, Thailandia e il subcontinente indiano.
Categorie di emittenti	I titoli azionari sono di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti al settore dell'information technology.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio di cambio</u> : Il fondo, pur essendo denominato in Dollari statunitensi, ha notevoli esposizioni verso valute diverse dal Dollaro. <u>Paesi emergenti</u> : il fondo investe in paesi emergenti. <u>Piccola capitalizzazione</u> : il fondo può investire in società Small e Mid Cap..
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo, nei limiti fissati dal relativo Regolamento, può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio e motivi di copertura. Le tecniche e gli strumenti relativi ai titoli trasferibili e agli strumenti del mercato monetario (ivi compresi, ma non solo, i contratti di prestito titoli o pronti contro termine) potranno essere utilizzati ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> Il fondo mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo soprattutto in società tecnologiche, dei media e delle telecomunicazioni dell'area del Pacifico, incluso il Giappone. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo è gestito in maniera attiva rispetto al Benchmark. Il fondo mira ad ottenere una volatilità più bassa rispetto all'indice di riferimento, tramite l'accurato controllo del rischio e la grande diversificazione dei titoli azionari. Per questa ragione, i rendimenti non dipendono dall'assunzione di forti rischi rispetto al Benchmark del fondo.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,293%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: PICTET BIOTECH

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	Pictet Funds (Lux) – Biotech, classe R LU0255977539 Azionari Settoriali 291 Comparto di SICAV lussemburghese Pictet Funds (LUX), con sede legale in 3, boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo. Euro Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A Benchmark Azionari Salute
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio alto. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 7 anni. Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, entro i limiti delle restrizioni all'investimento, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e buoni di sottoscrizione. Inoltre, il fondo potrà altresì investire in modo residuale in OICR armonizzati. Il fondo ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati quali, in particolare, obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia, ad esempio, collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari ovvero di un organismo di investimento collettivo.
Aree geografiche	In termini geografici, l'universo di investimento del fondo non è ristretto a una particolare zona. Tuttavia, in virtù del carattere particolarmente innovativo dell'industria farmaceutica in Nord America e nell'Europa occidentale, la maggioranza degli investimenti sarà effettuata in quest'area.
Categorie di emittenti	Azioni di società sia a piccola che grande capitalizzazione appartenenti al settore della salute.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il fondo detiene attivi in valute diverse dall'Euro. <u>Bassa capitalizzazione</u> : il fondo investe in maniera significativa in società Small Cap. <u>Titoli strutturati</u> : il fondo può investire in titoli strutturati.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento previsti dal Regolamento.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> La politica d'investimento del fondo persegue la crescita attraverso investimenti azionari o in titoli analoghi di società biofarmaceutiche di tipo medicale con un profilo particolarmente innovativo. Il fondo investirà almeno i due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni di società attive in questo settore. Al fine di trarre vantaggio da progetti particolarmente innovativi in ambito medicale, il fondo potrà investire in modo residuale in fondi "private equity" e/o in titoli non quotati. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,142%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,585%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,071%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: SGAM GOLD MINES

Denominazione	SGAM Fund - Equities Gold Mines, classe A.
Codice ISIN	LU0006229875
Linea AVIVA	Azionari Settoriali
Codice AVIVA	299
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	SGAM Fund, con sede legale in 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.
Valuta del Fondo	Dollari USA
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Energia e Materie prime
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio molto alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 10 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe almeno il 67% del suo attivo totale in azioni di società specializzate nell'industria mineraria aurifera o in azioni di miniere d'oro, situate in paesi quali l'Australia, il Nord America ed il Sud Africa, ed in altri metalli o minerali preziosi (quali l'argento o il platino), a condizione che tali investimenti non superino un terzo dell'attivo totale del fondo.
Aree geografiche	Globale, prevalentemente Nord America.
Categorie di emittenti	Titoli azionari di piccole società attive nel settore delle materie prime, in particolare nell'industria mineraria.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio Cambio</u> : il fondo è denominato e investe in attivi denominati in valute diverse dall'Euro. <u>Paesi emergenti</u> : una parte residuale del portafoglio è investita in paesi emergenti. <u>Bassa capitalizzazione</u> : il fondo investe principalmente in azioni di società Small e Mid Cap.
Operazioni in strumenti derivati	A fini di copertura e per un'efficiente gestione di portafoglio, il fondo può utilizzare strumenti derivati, come ad esempio contratti forward, futures, opzioni, warrants, swaps, swaptions, credit default swap entro i limiti descritti dal Regolamento.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> Strategia azionaria attiva focalizzata sulla selezione di aziende che operano nel segmento dei metalli preziosi (oro, platino, argento e diamanti) quotate sui mercati di Canada, USA e Australia. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,548%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: VONTOBEL GLOBAL TREND NEW POWER

Denominazione	Vontobel Fund – Global Trend New Power, classe B
Codice ISIN	LU0138259048
Linea AVIVA	Azionari Settoriali
Codice AVIVA	305
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Vontobel Fund, con sede legale in 69, route d'Esch, L-1470 Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Azionari Energia e Materie prime
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio molto alto.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 10 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il patrimonio del fondo viene investito su scala mondiale in azioni, titoli trasferibili assimilabili alle azioni, certificati di partecipazione ecc. ("titoli azionari"), nonché, in misura inferiore, in warrant su azioni denominati in varie valute. Almeno 2/3 del patrimonio del fondo sono investiti in titoli azionari di aziende attive nel settore energetico. Una parte residuale del patrimonio del fondo può essere investito al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra.
Aree geografiche	Globale.
Categorie di emittenti	Azioni di società prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti al settore energetico.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il fondo detiene attivi in valuta diversa dall'Euro. <u>Paesi emergenti</u> : il fondo investe residualmente in paesi emergenti. <u>Bassa Capitalizzazione</u> : il fondo investe in modo contenuto in società Small e Mid Cap.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può investire in derivati, anche non negoziati in mercati regolamentati, con i limiti fissati dal Regolamento. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per finalità di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il rischio complessivo connesso ai derivati non supera il valore netto complessivo del portafoglio del fondo.

Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Le aziende a cui il fondo partecipa in misura prevalente sviluppano e utilizzano nuovi metodi e nuove tecnologie per una produzione di energia più ecocompatibile e rispettosa delle risorse, o che consentono un consumo più ecologico dell'energia. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.
--------------------------	--

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,100%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,304%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,050%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

Linea AVIVA	Bilanciati																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	<p>Il portafoglio dei fondi è suddiviso tra azioni ed obbligazioni. Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro</p>																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio <ul style="list-style-type: none"> • Orizzonte temporale consigliato 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲				3	4	5	6	7	10			▲			
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
		▲																							
3	4	5	6	7	10																				
		▲																							
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock Euro Global Allocation - Carmignac Patrimoine - Echiquier Patrimoine - Oyster Diversified - Pioneer Global Flexible 																								
Tabella dell'investimento finanziario																									
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)																						
VOCI DI COSTO																									
A	Costi di caricamento	0,995%	0,199%																						
B	Commissione di gestione	0,000%	3,220%																						
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%																						
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%																						
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%																						
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%																						
H	Spese di emissione	0,500%	0,100%																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																									
I	Premio versato	100,000%																							
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%																							

FONDO ESTERNO: BLACKROCK EURO GLOBAL ALLOCATION

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	BGF Global Allocation Fund - Hedged (EUR), classe A2 Hdg LU0212925753 Bilanciati 224 Comparto SICAV lussemburghese BlackRock Global Funds, con sede in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg – Granducato di Lussemburgo. Euro Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A Benchmark Bilanciati
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 5 anni. Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il fondo può investire senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato, il fondo investirà principalmente il patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici.</p> <p>Globale, con prevalenza negli Stati Uniti.</p> <p>La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi e societari; la componente azionaria investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici.</p> <p><u>Rischio di cambio</u>: il fondo investe in titoli azionari denominati in valuta diversa dall'Euro ed è prevista la copertura del rischio cambio.</p> <p><u>Rischio Paesi Emergenti</u>: il fondo investe anche in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo.</p> <p><u>Rischio di Bassa Capitalizzazione</u>: il fondo può investire in società Small e Mid Cap.</p> <p><u>Rating</u>: il fondo può investire in modo residuale in titoli obbligazionari di emittenti con Rating non Investment grade.</p> <p>Il fondo può utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. In particolare, il fondo può: i) stipulare contratti di swap per modificare il rischio di tasso d'interesse, ii) utilizzare strumenti derivati su valute per acquisire o cedere il rischio valutario, iii) sottoscrivere opzioni di acquisto coperte per incrementare il rendimento, iv) stipulare contratti di swap del rischio di credito per acquisire o cedere esposizione al rischio di credito, v) utilizzare strumenti derivati per gestire la volatilità al fine di sfruttare il rischio di volatilità.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Il fondo si propone di investire in titoli che la SGR ritiene sottovalutati. Sono ammessi gli investimenti in titoli azionari di società di piccole dimensioni e in via di sviluppo. Il fondo può inoltre investire una parte del portafoglio obbligazionario in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento.</p> <p>Il rischio cambio nei confronti dell'Euro è coperto attraverso l'utilizzo di strumenti derivati per la classe di quote collegata al Contratto.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,199%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,025%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,100%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: CARMIGNAC PATRIMOINE

Denominazione	CARMIGNAC PATRIMOINE, classe non prevista
Codice ISIN	FR0010135103
Linea AVIVA	Bilanciati
Codice AVIVA	231
Tipologia di OICR	Fondo comune di investimento di diritto francese
SGR del Fondo	CARMIGNAC GESTION, con sede in 65, Boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Bilanciati obbligazionari
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 4 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il fondo sarà esposto per un massimo del 50% del suo patrimonio netto in azioni e altri titoli suscettibili di dare accesso, direttamente o indirettamente, a capitali o al diritto di voto; tali valori devono essere ammessi alla negoziazione sui mercati della zona Euro e/o internazionali, in questo ultimo caso in misura eventualmente rilevante nei paesi emergenti (senza tuttavia superare il 25% del patrimonio netto).</p> <p>Il patrimonio netto del fondo sarà composto dal 50% al 100% di obbligazioni a tasso fisso, titoli di credito negoziabili, buoni del Tesoro, obbligazioni a tasso variabile e indicizzate all'inflazione della zona Euro e/o internazionali, in questo ultimo caso con esposizione eventualmente rilevante nei paesi emergenti (senza tuttavia superare il 25% del patrimonio netto).</p> <p>Il fondo potrà investire una parte residuale del patrimonio netto in OICR.</p> <p>Il gestore potrà investire in obbligazioni convertibili della zona europea e/o extraeuropea, ivi compresi in particolare i paesi emergenti.</p> <p>Il fondo potrà far ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la tesoreria del Fondo. Il fondo potrà in particolare effettuare operazioni di prestito titoli, finalizzate ad ottimizzare i proventi dell'OICR.</p>
Aree geografiche	Globale; la strategia d'investimento è priva di vincoli di allocazione predeterminati in termini di area geografica.
Categorie di emittenti	<p>Il patrimonio netto del fondo potrà essere investito in azioni di società a piccola, media e grande capitalizzazione.</p> <p>I titoli obbligazionari selezionati non saranno soggetti ad alcun vincolo in merito alla Duration, al grado di volatilità e alla distinzione fra emittenti pubblici o privati.</p>

<p>Specifici fattori di rischio</p> <p>Operazioni in strumenti derivati</p>	<p><u>Rischio di cambio</u>: l'esposizione del fondo al rischio di cambio deriva dall'acquisto di titoli denominati in valute diverse dall'Euro oppure, indirettamente, dall'acquisto di strumenti finanziari in Euro i cui investimenti non siano coperti contro i rischi di cambio, nonché da operazioni di cambio a termine.</p> <p><u>Rischio Paesi Emergenti</u>: il fondo può investire residualmente in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo.</p> <p><u>Rating</u>: il gestore si riserva la possibilità d'investire residualmente in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment Grade.</p> <p><u>Titoli strutturati</u>: il gestore potrà investire puntualmente su titoli strutturati con derivati incorporati (warrant, credit link note, EMTN, buoni di sottoscrizione, certificati indicizzati alla volatilità dei mercati azionari) negoziati sui mercati della zona Euro e/o internazionale, regolamentati o "over-the-counter". In ogni caso, l'ammontare degli investimenti in titoli strutturati con derivati incorporati non potrà eccedere il 10% dell'attivo netto.</p> <p>L'utilizzo degli strumenti finanziari a termine permette in particolare al gestore di ottimizzare il proprio investimento, di amministrare il rischio di sovra- o sotto-esposizione del portafoglio rispetto a una data previsione sull'andamento dei mercati finanziari. Tali operazioni saranno effettuate entro i limiti del valore dell'attivo.</p> <p>Il gestore potrà investire in strumenti finanziari a termine, fisso o condizionato, negoziati sui mercati della zona Euro e/o internazionale, regolamentati o "over-the-counter". Le operazioni sui mercati derivati non devono eccedere il patrimonio detenuto dal fondo.</p>
<p>Stile di gestione</p>	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>La politica di gestione tiene conto di una ripartizione dei rischi mediante una diversificazione degli investimenti.</p> <p>La ripartizione del portafoglio fra le diverse classi d'attivi e categorie di OICR (azionari, bilanciati, obbligazionari, di liquidità ecc.), basata su un'analisi di fondo delle condizioni macroeconomiche mondiali e dei suoi trend evolutivi (crescita, inflazione, deficit ecc.), potrà variare in funzione delle previsioni dei gestori.</p> <p>La selezione delle azioni in cui investire avviene sulla base di analisi finanziarie, incontri organizzati dalle società, visite presso le società stesse e le notizie pubblicate dai media. I criteri adottati sono, in particolare, secondo i casi, il valore patrimoniale, il rendimento, la crescita e la qualità del management.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Poiché la gestione del fondo è di tipo attivo e discrezionale, l'allocazione degli attivi in funzione delle previsioni del gestore potrà differire sensibilmente da quella alla base del suo indice di riferimento. Gli indici che compongono il Benchmark sono ribilanciati il 1° gennaio di ogni anno.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,216%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: ECHIQUIER PATRIMOINE

<p>Denominazione</p>	<p>Echiquier Patrimoine, classe non prevista</p>
-----------------------------	--

Codice ISIN	FR0010434019
Linea AVIVA	Bilanciati
Codice AVIVA	237
Tipologia di OICR	Fondo comune di investimento di diritto francese
SGR del Fondo	Financiere de l'Echiquier, con sede in 53, avenue d'Éléna 75116 Paris – France
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	Flessibile
Categoria Assogestioni	Bilanciati obbligazionari
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 3 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo sarà esposto ai titoli azionari per un limite massimo del 50% dell'attivo netto; la parte restante sarà investita in obbligazioni e strumenti del mercato monetario. L'esposizione alle valute "non Euro " non potrà oltrepassare una misura residuale dell'attivo.
Aree geografiche	Il fondo può investire in modo residuale in titoli di altri OICR francesi e/o europei coordinati. Si tratterà soprattutto di OICR monetari in Euro e di obbligazioni in Euro. Europa, compreso il Regno Unito.
Categorie di emittenti	I titoli azionari sono prevalentemente di società a piccola e media capitalizzazione, appartenenti a diversi settori economici, in prevalenza operanti nei servizi.
Specifici fattori di rischio	Bassa capitalizzazione: il fondo investe in società Small e Mid Cap. Rating: il fondo può investire in modo residuale in titoli obbligazionari di emittenti con Rating non Investment grade.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo interverrà sugli strumenti finanziari a termine nel quadro di operazioni che mirano ad esporre il portafoglio al rischio azionario o a ridurre tale rischio. Qualora le condizioni di mercato lo consentano, il fondo non esiterà a ricorrere ad acquisti di opzioni piuttosto che a titoli fisici in vista di un migliore controllo dei rischi e di un minore costo per il fondo. Il fondo ricorre a prese di posizione sui derivati del tasso, a copertura dei titoli obbligazionari detenuti o, al contrario, a prese di posizione che mirano ad esporre una parte del fondo al rialzo o al ribasso dei tassi.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> La gestione del fondo è discrezionale. Una delle caratteristiche del fondo è il controllo assoluto della sua volatilità. Le posizioni assunte dal fondo saranno generalmente accompagnate da ordini con limiti di prezzo al fine di minimizzare l'impatto delle evoluzioni di mercato contrarie alle strategie del fondo. Per quanto riguarda le azioni, tali scelte comportano : i) l'acquisto di azioni francesi ed europee di ogni settore di attività. Tuttavia, il fondo si riserva la facoltà di investire accessoriamente in azioni quotate in un paese non europeo membro dell'OSCE (l'investimento in azioni di paesi emergenti non è autorizzato). D'altronde il fondo investe sia sui piccoli che sui medi e sui grandi titoli. ii) gli arbitraggi su azioni allo scopo di trarre profitto in particolare dalla sovraperformance di un titolo rispetto ad un altro o rispetto ad un indice. La gestione delle azioni verte essenzialmente su una selezione rigorosa dei titoli "stock picking" ottenuta mediante l'attuazione di un processo basato sulla conoscenza diretta delle aziende presenti nel portafoglio. Per quanto concerne i prodotti di tasso tali scelte comportano investimenti in titoli obbligazionari o in titoli di credito negoziabili. Il fondo può investire fino ad un massimo del 50% del proprio attivo netto in titoli obbligazionari o in titoli di credito negoziabili considerati categoria d'investimento "Investment grade". A titolo accessorio, il fondo potrà anche investire in titoli obbligazionari considerati come minimo B- (Standard & Poors o simili). Infine, il fondo si avvale della facoltà di investire fino ad un massimo del 5% in obbligazioni che non siano oggetto di classificazione da parte di un'agenzia di rating. Per quanto concerne le valute, tali scelte comportano l'intervento su strumenti finanziari a termine in vista dell'effettuazione di operazioni con l'intento di prendere posizione rispetto ad una valuta o a coprire il fondo contro il rischio di cambio nel caso in cui il fondo detenga titoli della zona "non Euro".

Relazione con il Benchmark

Nessun indice esistente rispecchia l'obiettivo di gestione del fondo. Tuttavia l'indice di riferimento più vicino è l'EONIA capitalizzato. Poiché il Benchmark non ha né funzione, né riferimento di indice, EONIA rappresenta soltanto un indicatore di paragone a posteriori della performance del fondo.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,147%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: OYSTER DIVERSIFIED

Denominazione	OYSTER Diversified EUR, classe A.
Codice ISIN	LU0095343421
Linea AVIVA	Bilanciati
Codice AVIVA	253
Tipologia di OICR	comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Oyster Asset Management S.A. con sede legale in 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Bilanciati
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 4 anni.
Scostamento dal Benchmark	Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il portafoglio del fondo è composto principalmente da azioni ed obbligazioni di emittenti di diverse nazionalità ed espresse in diverse valute. Il fondo può investire una parte residuale del patrimonio netto in quote di OICR. Il fondo può ugualmente investire in strumenti finanziari derivati in vista di una efficace gestione del suo portafoglio e della protezione dei suoi attivi e passivi nonché a titolo d'investimento principale. La valuta di riferimento del fondo è l'Euro.
Aree geografiche	Globale.
Categorie di emittenti	La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi e societari; la componente azionaria investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il fondo investe in titoli azionari denominati anche in valuta diversa dall'Euro. <u>Bassa Capitalizzazione</u> : il fondo può investire in maniera residuale in società Small e Mid Cap.

Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può svolgere operazioni aventi a oggetto opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari, contratti swaps e opzioni su tali contratti. Il ricorso a transazioni su strumenti derivati o ad altre tecniche e strumenti finanziari non deve in nessun caso distogliere il fondo dai propri obiettivi di investimento.		
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Lo scopo di questo fondo è di offrire ai propri investitori un incremento di valore dei loro investimenti tramite un portafoglio composto da azioni ed obbligazioni di emittenti di diverse nazionalità ed espresso in diverse valute. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.		
Tabella dell'investimento finanziario			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,220%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: PIONEER GLOBAL FLEXIBLE

Denominazione	Pioneer Funds - Global Flexible, classe E.
Codice ISIN	LU0372176973
Linea AVIVA	Bilanciati
Codice AVIVA	294
Tipologia di OICR	Fondo Comune d'Investimento di diritto lussemburghese
SGR del Fondo	Pioneer Funds, con sede in 4, Rue Alphonse Weicker -L-2721 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Bilanciati azionari
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 4 anni.
Scostamento dal Benchmark	Contenuto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Gli attivi del fondo sono investiti prevalentemente in base al principio della diversificazione del rischio, ed entro i limiti e nelle condizioni previsti dal regolamento di gestione, in OICR di tipo aperto, titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni, strumenti del mercato monetario, obbligazioni o strumenti ad essi collegate (ad esempio, titoli a reddito fisso o a tasso variabile, obbligazioni zero-coupon, obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrants per sottoscrivere Valori Mobiliari, nonché certificati di partecipazione), depositi rimborsabili su richiesta con scadenza non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse.</p> <p>Il fondo investirà almeno il 20% e non più del 100% del totale delle attività titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni.</p> <p>Il fondo può anche investire fino al 15% del totale delle proprie attività in certificati indicizzati al prezzo di materie prime.</p>

Aree geografiche	Globale, principalmente Europa.
Categorie di emittenti	I titoli obbligazionari sono principalmente emessi da emittenti governativi ad elevato merito di credito. I titoli azionari appartengono prevalentemente a società a grande capitalizzazione ed appartenenti a diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il Fondo può investire in titoli non denominati in Euro.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati, secondo la propria politica di investimento ed entro i limiti stabiliti dal Regolamento.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> L'obiettivo del fondo è la rivalutazione del capitale unita alla generazione di reddito nel medio-lungo periodo, investendo in un portafoglio diversificato di strumenti consentiti dal regolamento di gestione. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,150%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
$L=I-(G+H)$	Capitale nominale	99,500%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale investito	98,505%	

Linea AVIVA	Flessibili												
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	<p>Il portafoglio dei fondi è suddiviso in modo variabile tra azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario.</p> <p>Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>Flessibile</p> <p>–</p> <p>Euro</p>												
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
	▲												
<ul style="list-style-type: none"> • Orizzonte temporale consigliato 	<table border="1"> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	3	4	5	6	7	10		▲				
3	4	5	6	7	10								
	▲												
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - AXA Optimal Income - CAAM Dynarbitrage Volatility - DWS Alpha Conservative - DWS Alpha Strategy - Fortis Absolute Return 												

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,262%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: AXA OPTIMAL INCOME

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	Axa World Funds - Optimal Income, classe E LU0184634821 Flessibili 270 Comparto SICAV lussemburghese AXA World Funds, con sede in 49, Avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo Euro Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti Flessibile Flessibili
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio basso. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 4 anni. –
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il gestore persegue gli obiettivi del fondo investendo in una gamma di azioni caratterizzate da elevati dividendi o in titoli obbligazionari europei o emessi da qualsiasi governo o società domiciliata in un paese europeo. Ciò nonostante il gestore può investire una parte residuale del patrimonio in titoli emessi da qualsiasi governo e società di Stati non europei. Il fondo investirà almeno il 51% dei suoi attivi in titoli a reddito fisso (compresi tutti gli altri titoli di debito, gli strumenti di debito e di mercato monetario) nonché in azioni. Il fondo potrà investire residualmente in quote o azioni degli <i>hedge funds</i> regolamentati di tipo aperto che sono soggetti a una supervisione equivalente. Ai fini di un'efficace gestione del portafoglio o dell'investimento, il fondo potrà esporsi verso le attività succitate utilizzando strumenti derivati. La valuta di riferimento del fondo è l'Euro. Europa Titoli azionari di società a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici. Titoli obbligazionari di emittenti pubblici e Corporate. <u>Titoli strutturati</u> : il fondo può investire in titoli strutturati. Una parte limitata del patrimonio del fondo (max 10%) è esposta ai fondi che perseguono strategie alternative. Gli investimenti in fondi alternativi implicano taluni specifici rischi legati ad esempio alla valutazione del patrimonio di detti fondi e alla loro scarsa liquidità. <u>Rischio cambio</u> : il fondo investe in modo residuale in attivi denominati in valute diverse dall'Euro. Nel perseguimento dei propri obiettivi di gestione, il fondo può operare sul mercato dei derivati del credito. Il fondo può ad esempio sottoscrivere credit default swaps (CDS) al fine di vendere o acquistare copertura. L'esposizione massima del fondo non può superare il 100% del suo patrimonio netto.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il fondo mira a conseguire un incremento del capitale a lungo termine unito a un reddito costante. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo non prevede alcun Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,066%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: CAAM DYNARBITRAGE VOLATILITY

Denominazione	CAAM Funds Dynarbitrage Volatility, classe S
Codice ISIN	LU0228157680
Linea AVIVA	Flessibili
Codice AVIVA	275
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	CAAM Funds, con sede legale in 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	Flessibile
Categoria Assogestioni	Obbligazionari flessibili
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 3 anni.
Scostamento dal Benchmark	–
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il patrimonio del fondo sarà investito in azioni, obbligazioni convertibili o assimilabili e obbligazioni industriali sino ad un massimo del 90%. La parte rimanente verrà investita in strumenti del mercato valutario con durata inferiore ad un anno. Il fondo potrà investire una parte residuale del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri OICR. Il fondo può effettuare depositi e detenere o prendere in prestito liquidità. La divisa di riferimento del fondo è l'Euro.
Aree geografiche	Globale, con prevalenza della zona Euro.
Categorie di emittenti	I titoli azionari appartengono a società ad elevata capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici. I titoli obbligazionari sono di emittenti sia pubblici sia Corporate.
Specifici fattori di rischio	Titoli strutturati: il fondo può investire in titoli strutturati. Rating: il portafoglio potrà essere investito in maniera residuale in titoli obbligazionari non Investment grade.
Operazioni in strumenti derivati	Il gestore può investire in strumenti derivati quali contratti futures, opzioni, contratti swap, contratti a termine in valuta e derivati su crediti (tuttavia l'investimento in Credit default Swaps non può eccedere il 40% del patrimonio netto e deve essere correlato a soggetti di riferimento aventi come rating BBB o maggiore).

Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione</u></p> <p>La strategia di investimento è centrata sugli arbitraggi della volatilità su titoli forward e obbligazioni convertibili.</p> <p>Il rischio è gestito globalmente e accuratamente mediante l'utilizzo del <i>Value at Risk</i> (VaR). Il fondo è gestito in ogni momento sulla base di un VaR annuale massimo stimato ex-ante del 4% (annuale stimato ex ante VaR): il fondo è costruito in modo tale che, statisticamente ed in condizioni normali di mercato, non otterrà un rendimento che risulti inferiore all'obiettivo di investimento (EONIA + 2%) con uno scarto superiore al 4% in un dato anno con un intervallo di confidenza del 95%. Il VaR è un approccio statistico che consente un accurato monitoraggio del rischio ma che in nessun caso garantisce un rendimento minimo.</p> <p>Al fine di conseguire l'obiettivo di rendimento del fondo, il patrimonio del fondo sarà investito, sino ad un massimo del 90%, in strategie di arbitraggio sulla volatilità, fermo restando che gli importi residui verranno investiti in strumenti del mercato monetario a breve termine e, incidentalmente, in strategie direzionali con un profilo di rischio asimmetrico. L'allocazione tra le diverse strategie è lasciata alla discrezionalità del gestore.</p> <p>Le strategie sulla volatilità adottate dal fondo comprendono:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.) Strategie di arbitraggio sulla volatilità su obbligazioni convertibili; 2.) Strategie di arbitraggio sulla volatilità su azioni, tassi di interesse, valute e credito; 3.) Strategia monetaria; 4.) Strategie direzionali con un profilo di rischio asimmetrico. <p>Per una descrizione approfondita delle strategie utilizzate si rimanda al Regolamento del fondo.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>L'indicatore di riferimento del fondo è rappresentato dall'indice "Eonia". Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p> <p>L'obiettivo di questo fondo consiste nel conseguire un rendimento annuale che superi per più del 2% l'indice EONIA capitalizzato, su un orizzonte temporale minimo di investimento di 2 anni, al netto degli oneri fatturati al fondo.</p>
--------------------------	--

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,984%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: DWS ALPHA CONSERVATIVE

Denominazione	DWS Invest Alpha Conservative, classe LC
Codice ISIN	LU0329762040
Linea AVIVA	Flessibili
Codice AVIVA	278
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	DWS Invest, con sede legale in 2, Boulevard Konrad Adenauer 1115 Luxembourg.

Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	Flessibile
Categoria Assogestioni	Flessibili
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 3 anni.
Scostamento dal Benchmark	–
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo prevede l'investimento in titoli a tasso fisso o variabile a breve termine, o denominati in Euro o soggetti a copertura valutaria nei confronti dell'Euro con rischi di tasso e di prezzo notevolmente ridotti dal ricorso a derivati idonei.
Aree geografiche	Europa
Categorie di emittenti	La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi e societari.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il fondo può investire residualmente in titoli non denominati in Euro, ma il gestore opera la copertura del rischio valutario nei confronti dell'Euro.
Operazioni in strumenti derivati	Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il fondo, ottemperando in particolare ai limiti d'investimento definiti dal Regolamento, potrà utilizzare opzioni e operazioni finanziarie a termine nonché ulteriori strumenti e tecniche derivati. Il patrimonio del fondo verrà investito nei seguenti strumenti d'investimento denominati in valute liberamente convertibili e/o vincolato alle seguenti transazioni: <ol style="list-style-type: none"> liquidità, strumenti del mercato monetario e titoli a tasso fisso o variabile (obbligazioni, Notes e così via) con una durata residua media di massimo un anno negoziati in borse valori o altri mercati regolamentati che siano riconosciuti, aperti al pubblico e operino regolarmente e che siano emessi a livello mondiale da emittenti che coprano tutti gli impegni derivanti da investimenti in operazioni a termine o strumenti finanziari sui derivati conformemente al seguente paragrafo, nonché acquisto e vendita di contratti a termine e di opzione su indici obbligazionari e valute, opzioni call e put su indici obbligazionari e valute, impiego di swap su tassi d'interesse e su valute, acquisto e vendita di valute su base spot e future su valute e operazioni di swap su tassi d'interesse, oltre a combinazioni dei suddetti investimenti. I credit default swap possono essere acquistati nella misura consentita dalla legge a scopo d'investimento e di copertura.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> L'investimento in valori mobiliari è mirato all'attuazione di diverse strategie "Alpha". L'applicazione delle strategie <i>Alpha</i> si concretizza nell'impiego mirato delle oscillazioni di corso e delle relative variazioni dei prezzi tra gli strumenti finanziari dei mercati valutari e azionari globali, acquistando indici/valute e strumenti valutati positivamente (" <i>long position</i> ") e/o vendendo allo stesso tempo indici/valute e strumenti valutati negativamente (" <i>short position</i> "). Le strategie <i>Alpha</i> vengono attuate in vari modi affinché la diversificazione non si concentri solo su una fonte <i>Alpha</i> . Per la parte del portafoglio relativa agli investimenti a tasso fisso si applicano le seguenti limitazioni: i) non è pianificato un investimento in titoli con un rating che non rientra nel settore Investment-grade; ii) la quota di titoli con un rating di BBB è limitata al massimo al 5%; iii) se per via di un declassamento o degli sviluppi del mercato il rating di una parte dei titoli non Investment-grade scende al di sotto della valutazione BBB, il gestore del fondo può scegliere di conservare la posizione oppure di venderla a propria discrezione qualora giudichi favorevoli il prezzo offerto e il contesto del mercato. Il rating medio perseguito è A+ (Standard & Poor's) o un rating equiparabile di un'altra agenzia di rating accreditata. La durata media del portafoglio non può superare tre mesi e la durata del credito i 3 anni.

Stile di gestione	<u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo non prevede alcun Benchmark. Il portafoglio è gestito con una volatilità annua auspicata del 2%.		
Tabella dell'investimento finanziario			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,104%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: DWS ALPHA STRATEGY

Denominazione	DWS Invest Alpha Strategy, classe NC
Codice ISIN	LU0195140057
Linea AVIVA	Flessibili
Codice AVIVA	279
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	DWS Invest, con sede legale in 2, Boulevard Konrad Adenauer 1115 Luxembourg.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	Flessibile
Categoria Assogestioni	Flessibili
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 4 anni.
Scostamento dal Benchmark	–
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe in titoli obbligazionari a tasso fisso e/o variabile a breve termine o in azioni denominate in Euro oppure soggette a copertura valutaria nei confronti dell'Euro per le quali il rischio azionario è coperto in larga parte dall'impiego di strumenti derivati idonei.
Aree geografiche	Europa
Categorie di emittenti	La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi e societari; la componente azionaria investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il fondo può investire residualmente in titoli non denominati in Euro, ma il gestore opera la copertura del rischio valutario nei confronti dell'Euro.

<p>Operazioni in strumenti derivati</p>	<p>Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il fondo, ottemperando in particolare ai limiti d'investimento definiti dal Regolamento, potrà utilizzare opzioni e operazioni finanziarie a termine nonché ulteriori strumenti e tecniche derivati. Il patrimonio del fondo verrà investito nei seguenti strumenti d'investimento denominati in valute liberamente convertibili e/o vincolato alle seguenti transazioni:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. liquidità, strumenti del mercato monetario e titoli a tasso fisso e/o variabile (obbligazioni, Notes e così via) con una durata residua media al massimo di 3 anni negoziati in borse valori o altri mercati regolamentati che siano riconosciuti, aperti al pubblico e operino regolarmente e che siano emessi a livello mondiale da emittenti che coprano tutti gli impegni derivanti da investimenti in operazioni a termine o strumenti finanziari sui derivati conformemente al seguente paragrafo, nonché 2. acquisto e vendita di contratti a termine e di opzione su indici azionari e obbligazionari, nonché valute, opzioni call e put su indici azionari e obbligazionari nonché valute; impiego di swap azionari, su tassi d'interesse e su valute; acquisto e vendita di valute su base spot e future e swap su tassi d'interesse, oltre a combinazioni dei suddetti investimenti. <p>Conformemente al divieto imposto dal Regolamento, non saranno effettuate vendite di valori mobiliari allo scoperto.</p>
<p>Stile di gestione</p>	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>L'investimento in valori mobiliari è mirato all'attuazione di diverse strategie "Alpha". Le strategie Alpha devono ottenere un surplus rispetto al rendimento del mercato monetario, sfruttando le oscillazioni relative di prezzi e quotazioni fra le valute internazionali liberamente convertibili e i mercati azionari e obbligazionari (approccio "absolute return").</p> <p>L'applicazione delle strategie Alpha si concretizza nell'impiego mirato delle oscillazioni dei cambi e delle variazioni relative dei prezzi tra gli strumenti finanziari dei mercati valutari, azionari e obbligazionari globali, acquistando indici/valute e strumenti valutati positivamente ("long position") e/o vendendo allo stesso tempo indici/valute e strumenti valutati negativamente ("short position"). Questa strategia d'investimento sarà attuata sostanzialmente attraverso i derivati.</p> <p>Nella realizzazione d'operazioni su valute, azioni e obbligazioni il gestore del fondo può avvalersi, sotto la propria responsabilità, il proprio controllo e a proprie spese, della competenza e delle raccomandazioni di diverse unità della SGR.</p> <p>Per quanto riguarda la metodologia dell'analisi valutaria, azionaria e obbligazionaria queste unità adottano approcci diversi che tengono conto, in particolare, di fattori quantitativi, qualitativi, fondamentali e tattici, ricavandone previsioni e raccomandazioni per i differenti rapporti tra le diverse valute, azioni e obbligazioni. Il gestore del fondo riunisce periodicamente le singole raccomandazioni. Le decisioni relative a valute, azioni e obbligazioni da acquistare o da vendere e alla loro entità rispetto al portafoglio del fondo, vengono prese in base alle attese del rapporto opportunità-rischio desiderato.</p> <p>Questo modo di procedere fa sì che la performance del fondo non possa essere desunta direttamente dall'andamento relativo e reciproco di singole valute, azioni e obbligazioni.</p> <p>Il gestore del fondo si riserva di modificare il processo d'investimento descritto, qualora lo ritenga necessario nell'interesse degli investitori. Il gestore del fondo decide in ordine alla diversificazione tra le classi di asset azioni, obbligazioni e valute.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il fondo non prevede alcun Benchmark.</p>
<p>Stile di gestione</p>	<p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il fondo non prevede alcun Benchmark.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,262%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: FORTIS ABSOLUTE RETURN

Denominazione	FORTIS L FUND Absolute Return Growth, classe "classic"
Codice ISIN	LU0161140149
Linea AVIVA	Flessibili
Codice AVIVA	281
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	FORTIS L FUND, con sede in 14, rue Aldringen L - 1118 LUSSEMBURGO.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	Flessibile
Categoria Assogestioni	Flessibile
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 4 anni.
Scostamento dal Benchmark	Rilevante
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo può investire sia in azioni internazionali sia in obbligazioni convertibili internazionali, in obbligazioni internazionali e in buoni del tesoro. Inoltre può investire, entro i limiti fissati dalla legge, in tutti gli altri valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, in strumenti del mercato monetario e, a titolo accessorio, in liquidità. Per conseguire i suoi obiettivi, il fondo potrà investire in modo residuale in altri OICR.
Aree geografiche	Globale.
Categorie di emittenti	Valori mobiliari emessi sui mercati internazionali.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il fondo può investire in titoli non denominati in Euro. <u>Bassa capitalizzazione</u> : il fondo può investire residualmente in società Small e Mid Cap.
Operazioni in strumenti derivati	Ai fini di una gestione di portafoglio efficiente e per finalità di copertura, il fondo può impiegare strumenti finanziari derivati e tecniche relative a tali strumenti entro i limiti fissati dal proprio regolamento.

Stile di gestione	<p>Criteria di selezione</p> <p>La strategia è volta a ottenere un rendimento assoluto sfruttando la diversificazione e le inefficienze di mercato. Il rendimento è generato dalla performance dei mercati d'investimento (beta) e dal valore aggiunto dei nostri manager d'investimento ben al di sopra del rendimento di mercato (alpha).</p> <p>Il processo d'investimento si basa su un'analisi multifattoriale che combina fattori quantitativi e qualitativi. Il manager alloca il budget di rischio in base alle strategie che offrono il profilo di rischio/rendimento (beta) più allettante ed il rendimento più alto per unità di rischio (alpha).</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>L'obiettivo di investimento di questo fondo consiste nel garantire agli azionisti un rendimento superiore del 4% (al lordo di commissioni e spese) rispetto al suo indice di riferimento.</p>
--------------------------	---

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,128%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	<p>Il portafoglio è investito in obbligazioni diverse dai titoli governativi denominati in Euro.</p> <p>Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p> <p>Euro o Dollari USA</p>																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio <ul style="list-style-type: none"> • Orizzonte temporale consigliato 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲				3	4	5	6	7	10			▲			
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
		▲																							
3	4	5	6	7	10																				
		▲																							
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Aviva Global Convertible - ING Emerging Markets Debt - Schroder Euro Corporate Bond - Templeton Global Bond 																								

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,199%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,950%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,100%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: AVIVA GLOBAL CONVERTIBLE

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	Aviva Investors – Global Convertibles Fund, classe A LU0274938744 Obbligazionari diversificati 221 comparto SICAV lussemburghese Aviva Investors, con sede in 34, avenue de la Liberté, PO Box 1375 L-1013 Luxembourg - Granducato di Lussemburgo. Dollari USA Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A Benchmark Obbligazionari altre specializzazioni
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio basso. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 4 anni. Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in obbligazioni convertibili e in azioni privilegiate convertibili di emittenti a livello mondiale denominate in diverse valute. Globale, con prevalenza negli Stati Uniti. Titoli obbligazionari convertibili emessi da società private. <u>Rischio di cambio</u> : il fondo è denominato ed investe anche in titoli denominati in valuta diversa dall'Euro. <u>Rischio Paesi Emergenti</u> : il fondo può investire in modo residuale in paesi in via di sviluppo. <u>Rating</u> : una parte contenuta del portafoglio è investita in titoli non Investment grade. Ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio e di copertura, il fondo potrà impiegare strumenti finanziari derivati nonché altre tecniche e strumenti, purché nei limiti stabiliti dal Regolamento del fondo.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Almeno due terzi del patrimonio totale (eccettuata la quota destinata alla liquidità) saranno costantemente investiti in obbligazioni convertibili di emittenti internazionali. Non oltre il 10% del patrimonio totale può essere investito in azioni o in altri titoli di partecipazione. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva rispetto al Benchmark. Il Benchmark ha scopo puramente informativo e non rappresenta un impegno da parte della SGR a seguire o gestire il fondo in rapporto a tale Benchmark in qualsiasi momento.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,599%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: ING EMERGING MARKETS DEBT

<p>Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo</p> <p>Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni</p>	<p>ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt Local Currency classe X. LU0118288173 Obbligazionari diversificati 241 comparto SICAV lussemburghese ING (L) Renta Fund sede legale in 52 route d'Esch, L-2965 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo. Dollari USA Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A Benchmark Obbligazionari paesi emergenti</p>
<p>Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark</p>	<p>L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 5 anni. Contenuto</p>
<p>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</p> <p>Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio</p> <p>Operazioni in strumenti derivati</p>	<p>L'investimento prevalente avviene su valori mobiliari e strumenti di mercato monetario a reddito fisso, emessi dai paesi in via di sviluppo con redditi bassi o medi («mercati emergenti») e denominati principalmente nelle loro divise, in America Latina, Asia, Europa centrale, Europa orientale e Africa.</p> <p>Il patrimonio del fondo possono essere investite fino ad un massimo di 1/3 nei valori mobiliari e strumenti di mercato monetario a reddito fisso emessi da paesi inclusi quelli dell'OCSE e denominati in divise forti (per esempio l'Euro o il dollaro USA). Si precisa che l'eventuale liquidità detenuta in via accessoria non viene considerata per gli investimenti nel calcolo di tale limite minimo dei 2/3. Le eventuali posizioni in OICR non potranno comunque superare complessivamente una parte residuale del patrimonio netto. In via accessoria, il fondo può detenere mezzi liquidi. Paesi emergenti, esclusa la Russia. Investimenti in strumenti a reddito fisso di emittenti sovrani. <u>Rischio cambio</u>: il fondo è denominato in Dollari USA e prevede l'investimento in titoli non denominati in Euro. <u>Rating</u>: il fondo può investire in via residuale in titoli obbligazionari con Rating inferiore a "BB". <u>Titoli Strutturati</u>: il fondo può investire nei prodotti strutturati, al fine di avere accesso ad alcuni mercati particolari e di superare i problemi fiscali e di custodia incontrati negli investimenti sui mercati in via di sviluppo. <u>Paesi Emergenti</u>: il fondo è investito in titoli emessi nei paesi emergenti.</p> <p>Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, potranno anche essere utilizzati gli strumenti finanziari derivati, come ad esempio (elencazione esemplificativa e non limitativa):</p> <ul style="list-style-type: none"> • opzioni o contratti a termine su valori mobiliari o strumenti di mercato monetario; • contratti a termine od opzioni su indici di borsa; • contratti a termine, opzioni e swap su tassi d'interesse; • swap di performance; • contratti a termine in cambi e opzioni in cambi. <p>Il fondo potrà anche impegnarsi in operazioni di prestito titoli e in operazioni con patto di riacquisto.</p>
<p>Stile di gestione</p>	<p><u>Criteria di selezione</u></p> <p>Il fondo ha come obiettivo l'investimento diversificato in valori mobiliari e strumenti di mercato monetario a reddito fisso, emessi dai paesi in via di sviluppo con redditi bassi o medi («mercati emergenti») e denominati principalmente nelle loro divise, in America Latina, Asia, Europa centrale, Europa orientale e Africa, dove sono in corso riforme e gli obiettivi di crescita sono stati stabiliti o realizzati.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>L'obiettivo del fondo è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine attraverso portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente rispetto al proprio Benchmark.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,199%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,825%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,100%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: SCHRODER EURO CORPORATE BOND

Denominazione	SISF EURO Corporate Bond, classe A.
Codice ISIN	LU0113257694
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati
Codice AVIVA	295
Tipologia di OICR	comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Schroder International Selection Fund, con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Euro Corporate Investment Grade
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 4 anni.
Scostamento dal Benchmark	Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'investimento principale del fondo è in obbligazioni e titoli a tasso fisso e variabile denominati in Euro. Un massimo pari al 20% degli attivi netti del fondo sarà detenuto in titoli emessi dai governi.
Aree geografiche	Europa
Categorie di emittenti	Titoli obbligazionari di emittenti Corporate ad alto Rating.
Specifici fattori di rischio	<u>Paesi emergenti</u> : una parte residuale del fondo può essere investita in titoli di emittenti dei paesi in via di sviluppo. <u>Rating</u> : una parte residuale del fondo può essere investita in titoli a basso Rating.
Operazioni in strumenti derivati	La SGR, ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio delle sue attività o della protezione dal rischio di cambio, alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge, dalle normative e dalla pratica amministrativa e come descritto nel regolamento, può utilizzare tecniche e strumenti derivati relativi ai valori mobiliari. La SGR dovrà garantire che l'esposizione globale del fondo relativamente agli strumenti derivati non ne superi il patrimonio totale netto.

Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione</u></p> <p>Conseguire un ritorno di crescita di capitale e di reddito principalmente tramite investimenti in obbligazioni ed altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in Euro emessi da stati, enti pubblici ed emittenti sovranazionali e societari.</p> <p>Inoltre l'esposizione complessiva sul segmento delle obbligazioni a basso Rating, delle obbligazioni convertibili e nei paesi emergenti non può superare il 20% del peso del fondo.</p> <p>Il fondo non ha un vincolo esplicito d'investimento in termini di esposizione al rischio tassi d'interesse. Tuttavia, come parametro interno di gestione, il fondo cerca di mantenere la duration nell'intervallo +/-2 anni rispetto al Benchmark.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p>
--------------------------	--

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,583%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: TEMPLETON GLOBAL BOND

Denominazione	Templeton Global Bond (Euro) Fund, classe A.
Codice ISIN	LU0170474422
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati
Codice AVIVA	268
Tipologia di OICR	comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	FRANKLIN TEMPLETON Investment Funds, con sede legale in 26 boulevard Royal, L -2449 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Obbligazionari internazionali governativi
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 4 anni.
Scostamento dal Benchmark	Significativo

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il fondo perseguirà i propri obiettivi investendo principalmente in un portafoglio di titoli di debito e obbligazioni a tasso fisso o variabile di emittenti governativi, parastatali o societari in tutto il mondo.</p> <p>Il fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni non Investment grade.</p> <p>Il fondo potrà altresì investire, nel rispetto dei limiti agli investimenti, in strumenti finanziari o prodotti strutturati collegati ad attività o valute di qualsiasi nazione.</p> <p>Il fondo potrà anche acquistare obbligazioni emesse da enti sovranazionali organizzati o sostenuti da numerosi governi nazionali, quali la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o la Banca Europea per gli Investimenti.</p> <p>Il fondo potrà acquistare strumenti finanziari a reddito fisso e obbligazioni denominati e non denominati in Dollari USA e potrà detenere titoli di capitale nei limiti in cui tali titoli derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o di una obbligazione.</p>
Aree geografiche	Globale
Categorie di emittenti	Il fondo potrà acquistare strumenti finanziari a reddito fisso e obbligazioni denominati e non denominati in Dollari USA e potrà detenere titoli di capitale nei limiti in cui tali titoli derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o di una obbligazione.
Specifici fattori di rischio	<p><u>Rischio Cambio</u>: il fondo può investire in titoli denominati in valute diverse dall'Euro.</p> <p><u>Rating</u>: il portafoglio potrà essere investito in maniera residuale in titoli obbligazionari non Investment grade.</p>
Operazioni in strumenti derivati	Per una gestione efficiente del portafoglio, la SGR potrà, nel contesto della generale politica di investimento di ciascun fondo e nei limiti previsti dal Regolamento, intraprendere operazioni che implicino l'utilizzo di titoli derivati, ivi inclusi (i) opzioni di acquisto e vendita su strumenti finanziari, titoli del debito, contratti currency forward, indici e valute (comprese le opzioni "over the counter" ("OTC")); (ii) contratti future su indici azionari e tassi di interesse ed opzioni sugli stessi; (iii) prodotti derivati in cui il titolo è collegato o deriva il suo valore da un altro titolo o un contratto derivato; e (iv) titoli a consegna differita o ad emissione incerta, come quelli che potrebbero derivare da una ristrutturazione del debito. La SGR potrà intraprendere, nei limiti previsti, diverse strategie miranti a garantire mediante l'uso di strumenti di copertura, la copertura dei rischi di mercato e valutari.
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Il fondo mira principalmente a massimizzare, compatibilmente con una prudente gestione dell'investimento, il rendimento totale consistente in una combinazione di rendimenti da interesse, rivalutazione del capitale e profitti valutari.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,950%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

Linea AVIVA	Obbligazionari governativi Euro medio lungo termine																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	<p>Il portafoglio è investito in obbligazioni di emittenti governativi denominati in Euro e con una durata residua superiore ad un anno.</p> <p>Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p> <p>Euro</p>																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio <ul style="list-style-type: none"> • Orizzonte temporale consigliato 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
	▲																								
3	4	5	6	7	10																				
	▲																								
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - CAAM Arbitrage Inflation - Fortis Bond Government Euro - Pioneer Euro Bond - Threadneedle European Bond 																								

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,691%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: CAAM ARBITRAGE INFLATION

Denominazione	CAAM Funds Arbitrage Inflation, classe S.
Codice ISIN	LU0228155718
Linea AVIVA	obbligazionari governativi Euro medio lungo termine
Codice AVIVA	274
Tipologia di OICR	comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	CAAM Funds, con sede legale in 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	Flessibile
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Flessibili
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 3 anni.
Scostamento dal Benchmark	–
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il fondo prevede l'investimento di almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni indicizzate all'inflazione ("inflation-liked") e a tasso fisso selezionate nei seguenti principali mercati dei titoli a reddito fisso: paesi dell'OCSE, particolarmente Stati Uniti, Giappone, paesi UE, Scandinavia.</p> <p>Il fondo può investire la parte rimanente del proprio patrimonio in titoli di credito trasferibili, titoli di stato, azioni senza diritto di voto e portafogli commerciali europei.</p> <p>Il fondo potrà investire in quote di altri OICR una parte residuale del proprio patrimonio netto.</p> <p>La divisa di riferimento del fondo è l'Euro.</p>
Aree geografiche	Globale, con prevalenza in Europa.
Categorie di emittenti	I titoli obbligazionari sono di emittenti sia pubblici sia Corporate.
Specifici fattori di rischio	Nessuno.
Operazioni in strumenti derivati	Entro i limiti stabiliti dalla normativa vigente, il fondo può essere esposto verso titoli forward negoziati sui mercati regolamentati o over-the-counter. In tale contesto, il fondo potrà assumere posizioni allo scopo di coprirsi nei confronti di rischi legati ai tassi di interesse e/o valutari. Il gestore può anche esporre il fondo a rischi di tasso di interesse con lo scopo di realizzare il suo obiettivo d'investimento.
Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione</u></p> <p>L'obiettivo di questo fondo è quello di ricercare un rendimento assoluto e conseguire un rendimento eccedente per più dell'1%, nel lungo periodo, l'indice EONIA capitalizzato; la strategia di investimento prescelta per conseguire l'obiettivo di rendimento consiste nell'arbitraggio tra gli attivi in cui investe il fondo.</p> <p>L'arbitraggio ha lo scopo di anticipare i movimenti verso l'alto e verso il basso del mercato dei tassi di interesse ed i movimenti dell'inflazione ovvero di sfruttare le disparità tra uno stesso emittente o tra due emittenti diversi oppure tra il mercato dei titoli di stato indicizzati all'inflazione e il mercato dei titoli di stato nominali.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>L'indicatore di riferimento del fondo è rappresentato dall'indice "Eonia". Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,584%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: FORTIS BOND GOVERNMENT EURO

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	Fortis L Fund Bond Government Euro, classe Classic LU0164975764 obbligazionari governativi Euro medio lungo termine 282 comparto SICAV lussemburghese Fortis L Fund Sicav, con sede in 14, rue Aldringen L - 1118 Lussemburgo. Euro Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti A Benchmark Euro Governativi Medio Lungo Termine
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio basso. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 4 anni. Contenuto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Questo fondo investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni emesse o garantite da paesi che aderiscono all'Euro e denominate in Euro e in strumenti finanziari derivanti da tale tipologia di attivi. Il fondo può inoltre investire fino a 1/3 dei suoi attivi in obbligazioni emesse o garantite dai loro enti pubblici territoriali e da organismi internazionali a carattere pubblico, di cui facciano parte uno o più di questi paesi e in obbligazioni emesse da paesi dell'Unione Europea. Altri paesi emittenti potranno essere presi in considerazione, purché l'andamento dei criteri richiesti consenta la loro rapida ammissione nell'Euro. Per questi ultimi, le obbligazioni possono essere denominate in Euro o nella loro valuta; in quest'ultimo caso, il rischio di cambio sarà coperto. Gli investimenti in obbligazioni convertibili o a opzioni non superano il 25% degli attivi, quelli in azioni e altri titoli e partecipazioni il 10% degli attivi e quelli in altri OICR il 5% degli attivi. Gli attivi investiti in una valuta diversa dall'Euro saranno oggetto di una copertura del rischio di cambio in Euro.
Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio	Zona Euro. Titoli obbligazionari di emittenti pubblici. <u>Duration</u> : la durata residua media dei titoli in portafoglio è mediamente superiore ai 5 anni.

Operazioni in strumenti derivati	La SGR può ricorrere a strumenti finanziari derivati i cui sottostanti possono essere valori mobiliari e strumenti del mercato monetario sia a fini copertura dei rischi (hedging) che di investimento (trading) del portafoglio, nei limiti fissati dal Regolamento.
Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione</u></p> <p>Al fine di gestire il rischio legato al portafoglio e ripartire l'eccedenza di rendimento tra il maggior numero di fattori possibili si utilizza un'ampia diversificazione. Il gestore si avvale di un processo di investimento rigoroso, basato sulla ricerca interna al fine di prevedere l'andamento dei tassi a breve e a lungo termine nonché l'inclinazione della curva dei tassi. Le decisioni principali riguardano la determinazione della Duration. I gestori selezionano inoltre le obbligazioni al fine di ottenere l'obiettivo di Duration e un profilo rischio/rendimento interessante.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva rispetto al Benchmark.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,525%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: PIONEER EURO BOND

Denominazione	Pioneer Funds – Euro Bond, classe E.
Codice ISIN	LU0111930052
Linea AVIVA	obbligazionari governativi Euro medio lungo termine
Codice AVIVA	292
Tipologia di OICR	Fondo Comune d'Investimento di diritto lussemburghese
SGR del Fondo	Pioneer Funds, con sede in 4, Rue Alphonse Weicker -L-2721 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Euro governativi medio/lungo termine
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 4 anni.
Scostamento dal Benchmark	Contenuto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe in un portafoglio costituito prevalentemente da titoli di debito denominati in Euro, con scadenze varie ed emessi da società o governi europei. Non si potrà investire più del 10% delle attività nette in titoli azionari e non più del 25% delle stesse in valori mobiliari convertibili.
Aree geografiche	Europa, con investimento residuale in Russia.
Categorie di emittenti	I titoli in portafoglio sono principalmente obbligazioni con Rating Investment grade (Rating superiore a BB+) di emittenti sovrani e corporate.

Specifici fattori di rischio	<u>Duration</u> : non ci sono vincoli per la Duration del portafoglio obbligazionario.		
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati, secondo la propria politica di investimento ed entro i limiti stabiliti dal Regolamento.		
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> I titoli obbligazionari sono selezionati sfruttando le opportunità di investimento offerte dalla curva dei tassi. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.		
Tabella dell'investimento finanziario			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,675%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: THREADNEEDLE EUROPEAN BOND

Denominazione	Threadneedle European Bond Fund, classe retail
Codice ISIN	GB0002773769
Linea AVIVA	obbligazionari governativi Euro medio lungo termine
Codice AVIVA	302
Tipologia di OICR	Comparto SICAV di diritto inglese
SGR del Fondo	Threadneedle Investment Funds ICVC, con sede in 60 St Mary Axe, Londra EC3A 8JQ.
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Euro governativi medio/lungo termine
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio medio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 4 anni.
Scostamento dal Benchmark	Contenuto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe in titoli governativi e corporate emessi da emittenti domiciliati o con operatività significativa in Europa. Gli strumenti finanziari in portafoglio sono denominati prevalentemente in Euro.
Aree geografiche	Europa, compresa l'Europa Orientale.
Categorie di emittenti	I titoli obbligazionari sono prevalentemente emessi da emittenti pubblici, anche se sono presenti emittenti corporate con elevato merito di credito.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio di cambio</u> : Il fondo, pur essendo denominato in Euro, ha esposizioni verso valute diverse dall'Euro. <u>Paesi emergenti</u> : il fondo può investire residualmente in paesi emergenti. <u>Duration</u> : il fondo ha normalmente una Duration superiore a 5.

Operazioni in strumenti derivati	Il fondo, nei limiti fissati dal relativo Regolamento, può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio. L'utilizzo di derivati non altera il profilo di rischio del fondo.		
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> Il fondo mira al conseguimento del rendimento totale essenzialmente sotto forma di reddito associato a una bassa variabilità dello stesso. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il fondo è gestito in maniera attiva rispetto al Benchmark.		
Tabella dell'investimento finanziario			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,249%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,691%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

Linea AVIVA	Liquidità																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valute dei Fondi 	Obbligazioni a breve scadenza, strumenti del mercato monetario e liquidità. Conservazione del capitale A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
▲																									
3	4	5	6	7	10																				
▲																									
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Carmignac Court Terme - Invesco Euro Reserve - Schroder Euro Liquidity - SGAM Money Market Euro 																								

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,872%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: CARMIGNAC COURT TERME

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	Carmignac Court Terme, classe non prevista. FR0010149161 Liquidità 276 Fondo comune di investimento di diritto francese Carmignac Gestion, con sede in 24, place Vendôme 75001 Parigi. Euro Conservazione del capitale A Benchmark Fondi di liquidità area Euro
Grado di rischio Orizzonte temporale Scostamento dal Benchmark	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio basso. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 3 anni. Significativo
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il fondo sarà investito in titoli di credito negoziabili e in strumenti del mercato monetario (effetti commerciali, certificati di deposito, euro commercial paper, buoni del tesoro e altri titoli negoziabili) con scadenza inferiore a tre mesi.</p> <p>Il fondo può fare ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la liquidità del fondo.</p> <p>Il fondo può effettuare, in modo occasionale, operazioni di pronti contro termine, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICR.</p> <p>Area Euro.</p> <p>I titoli obbligazionari appartengono sia ad emittenti pubblici, sia Corporate, di elevata qualità creditizia.</p> <p><u>Duration</u>: la Duration media di portafoglio non può superare i tre mesi.</p> <p>Il ricorso agli strumenti derivati si limita all'acquisto di opzioni di acquisto sui contratti Euribor quotati su mercati regolamentati francesi con finalità di copertura contro le dinamiche sfavorevoli dei tassi a breve termine.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>La metodologia di gestione si basa esclusivamente sulla selezione di titoli di credito negoziabili senza vincoli predeterminati di allocazione per tipologia di emittente, a tasso variabile o fisso.</p> <p>Il rating di Standard and Poor's degli effetti commerciali detenuti dal fondo non sarà inferiore ad A2.</p> <p>I criteri di selezione delle emissioni comprendono la conoscenza dei fondamentali delle società emittenti, il loro rating e la valutazione di elementi quantitativi come la remunerazione aggiuntiva rispetto ai buoni del Tesoro.</p> <p>La strategia consiste nella selezione del segmento più vantaggioso della curva dei tassi in Euro.</p> <p>La scelta della scadenza dipende dalle previsioni del gestore in materia di fissazione dei tassi di riferimento da parte della Banca centrale europea.</p> <p>La sensibilità del portafoglio sarà nulla in virtù della valorizzazione lineare di ciascun investimento.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>L'obiettivo di gestione consiste nell'ottenere una performance analoga a quella del Benchmark, al lordo delle spese di gestione effettive.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,872%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: INVESCO EURO RESERVE

Denominazione	INVESCO EURO RESERVE FUND - Classe A.
Codice ISIN	LU0102737730
Linea AVIVA	Liquidità
Codice AVIVA	244
Tipologia di OICR	Comparto SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Invesco Funds, con sede legale in 8, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo in Granducato di Lussemburgo
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Conservazione del capitale
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Fondi di liquidità area Euro
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 3 anni.
Scostamento dal Benchmark	Contenuto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il fondo mira a fornire il massimo rendimento con un livello di sicurezza mediante un portafoglio di titoli espressi in Euro a breve scadenza e a reddito fisso, con una scadenza iniziale o residua non superiore a 12 mesi.</p> <p>Gli attivi del fondo, oltre a titoli espressi in Euro a breve scadenza e a reddito fisso, possono anche comprendere titoli di debito a tasso variabile e titoli di debito con scadenza superiore a 12 mesi, a condizione che, in virtù dei termini di emissione o per l'uso di tecniche o strumenti adeguati, il loro tasso d'interesse venga adattato almeno una volta l'anno alla luce delle condizioni di mercato.</p> <p>Il portafoglio del fondo può comprendere liquidità e suoi equivalenti.</p>
Aree geografiche	Zona Euro.
Categorie di emittenti	Titoli obbligazionari emessi da enti privati e sovrani dell'area Euro.
Specifici fattori di rischio	Non previsti.

Operazioni in strumenti derivati	<p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati, compresi strumenti equivalenti pagati in contanti, negoziati in un Mercato Regolamentato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:</p> <ul style="list-style-type: none"> • il sottostante consti di strumenti in cui il fondo possa investire in linea con i propri obiettivi d'investimento; • gli strumenti finanziari derivati non esponano il fondo a rischi cui non dovrebbe altrimenti sottostare; e • le controparti delle operazioni in derivati OTC siano istituti di credito o altri istituti soggetti a vigilanza prudenziale in uno Stato che sia uno Stato membro OCSE e uno Stato FATF; • i derivati OTC siano soggetti ad una valutazione giornaliera affidabile e verificabile e che possano essere venduti, liquidati o chiusi attraverso un'operazione di compensazione in qualsiasi momento al loro valore equo su iniziativa della SGR.
Stile di gestione	<p>Criteri di selezione Il fondo investe in strumenti del mercato monetario ed obbligazioni a reddito fisso, che sono generalmente considerati investimenti a minor rischio rispetto alle azioni. Più del 35% del valore del fondo può essere costituito da titoli di stato e pubblici.</p> <p>Relazione con il Benchmark Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,352%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: SCHRODER EURO LIQUIDITY

Denominazione	SISF Euro Liquidity, classe A.
Codice ISIN	LU0136043394
Linea AVIVA	Liquidità
Codice AVIVA	296
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Schroder International Selection Fund, con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo
Valuta del Fondo	Euro
Finalità di gestione	Conservazione del capitale
Tipologia di gestione	A Benchmark
Categoria Assogestioni	Fondi di liquidità area Euro
Grado di rischio	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio basso.
Orizzonte temporale	L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 3 anni.
Scostamento dal Benchmark	Contenuto

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Investimento principale in strumenti monetari dell'area Euro, come carte commerciali, certificati di deposito, CMO. Investimento residuale in obbligazioni corporate. Zona Euro. Titoli obbligazionari di società private e pubbliche. Nessuno. La SGR, ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio delle sue attività o della protezione dal rischio di cambio, alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge, dalle normative e dalla pratica amministrativa e come descritto nel regolamento, può utilizzare tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari. La SGR dovrà garantire che l'esposizione globale del fondo relativamente agli strumenti derivati non ne superi il patrimonio totale netto.
Stile di gestione	Criteria di selezione Il fondo investe in titoli obbligazionari a breve termine di alta qualità denominati in Euro, verificando (i) che al momento dell'acquisto, la scadenza media iniziale o residua di tutti i titoli detenuti in portafoglio non sia superiore a 12 mesi, considerando tutti gli strumenti finanziari ad essi connessi, o (ii) che il regolamento di tali titoli preveda la revisione del tasso d'interesse con cadenza almeno annuale, in base alle condizioni di mercato. Relazione con il Benchmark Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,475%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

FONDO ESTERNO: SGAM MONEY MARKET EURO

Denominazione Codice ISIN Linea AVIVA Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Valuta del Fondo Finalità di gestione Tipologia di gestione Categoria Assogestioni	SGAM Fund - Money Market (Euro), classe A. LU0011957437 Liquidità 300 Comparto di SICAV lussemburghese SGAM Fund, con sede legale in 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Euro Conservazione del capitale A Benchmark Obbligazionari Euro governativi breve termine
Grado di rischio Orizzonte temporale	L'investimento nel fondo comporta un grado di rischio basso. L'orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento nel fondo è pari a 3 anni.

Scostamento dal Benchmark	Contenuto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categorie di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il fondo investe almeno il 67% del suo attivo totale in strumenti del mercato monetario denominati in Euro o in altre divise coperte da swap su divise.</p> <p>Zona Euro. Strumenti del mercato monetario di emittenti privati. Nessuno.</p> <p>A fini di copertura e per un'efficiente gestione di portafoglio, il fondo può utilizzare strumenti derivati, come ad esempio contratti forward, futures, opzioni, warrants, swaps, swaptions, credit default swap entro i limiti descritti dal Regolamento.</p>
Stile di gestione	<p>Criteri di selezione Strategia che investe in strumenti monetari (1-12 mesi) dell'area Euro, principalmente certificati di deposito.</p> <p>Relazione con il Benchmark Il fondo ha una gestione attiva rispetto al Benchmark.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,995%	0,332%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,300%
C	Costi delle garanzie	0,000%	0,000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
E	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
F	Bonus e premi	0,000%	0,000%
G	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,050%
H	Spese di emissione	0,500%	0,167%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,000%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,500%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	98,505%	

Si rinvia alla Parte III del Prospetto Informativo, Sezione A, Paragrafo 2 "I FONDI ESTERNI" per ulteriori informazioni circa i Fondi collegati al Contratto.

Si rimanda alla lettura della Parte III del Prospetto Informativo, Sezione B "TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO" per l'illustrazione delle procedure adottate dalle SGR per il controllo dei rischi nella gestione dei Fondi Esterni.

6. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, nella Durata del Contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni e pertanto esiste la possibilità di ricevere un prestazione inferiore al Capitale Investito.

7. PARAMETRO DI RIFERIMENTO DEI FONDI ESTERNI (C.D. BENCHMARK)

Il Benchmark adottato da ciascun Fondo Esterno è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo riferimento a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo; il Benchmark è coerente con i rischi connessi alla politica d'investimento del Fondo ed al quale si possono commisurare i risultati della gestione dello stesso.

I seguenti Fondi Esterni non prevedono alcun Benchmark:

- AXA Optimal Income;
- DWS Alpha Conservative;
- DWS Alpha Strategy;

Nella tabella di seguito è riportata la composizione dei Benchmark adottati nella gestione di ciascun Fondo Esterno e una breve descrizione degli indici che li compongono.

DENOMINAZIONE	BENCHMARK	DESCRIZIONE INDICI
Aviva Global Convertible	UBS Global Focus (USD) index	obbligazioni convertibili globali
Aviva Pan European Equity	MSCI Europe EUR TR	azioni Large cap Europa
AXA Pacific Equity	MSCI Pacific Ex Japan	azioni Large cap Pacifico Giappone escluso
BlackRock Emerging Markets	MSCI Emerging Market Free	azioni Large cap paesi emergenti
BlackRock Euro Global Allocation	36% S&P 500 Composite 24% FTSE World (ex-US) 24% ML US Treasury Current 5 Year 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index	azioni Large cap USA azioni Large cap internazionali esclusi gli USA obbligazioni governative USA a 5 anni obbligazioni governative internazionali esclusi USA
BlackRock Global SmallCap	MSCI World Small Cap USD	azioni Small cap internazionali
BlackRock Pacific Equity	MSCI All countries Pacific Free	azioni Large cap Pacifico
CAAM Arbitrage Inflation	Eonia capitalizzato	liquidità area Euro
CAAM Dynarbitrage Volatility	Eonia capitalizzato	liquidità area Euro
Carmignac Court Terme	Eonia capitalizzato	liquidità area Euro
Carmignac Grande Europe	DJ Stoxx 600	azioni Large cap Europa
Carmignac Investissement	MSCI AC Wold Free Index, convertito in Euro	azioni Large cap internazionali convertito in Euro
Carmignac Patrimoine	50% MSCI ACW (Eur) 50% Citigroup WGBI all maturities (Eur)	azioni Large cap internazionali convertito in Euro obbligazioni governative internazionali convertito in Euro
DWS Top 50 Asia	50% MSCI AC Far East Free ex Japan 50% MSCI AC Far East Free	azioni Large cap estremo oriente escluso il Giappone azioni Large cap estremo oriente

Echiquier Patrimoine	EONIA	liquidità area Euro
Fidelity Telecommunications	MSCI AC World Telecom	azioni Large cap internazionali settore telecomunicazioni
Fortis Absolute Return	EONIA	liquidità area Euro
Fortis Bond Government Euro	Lehman Euro Aggregate Treasury 500MM (EUR) RI	obbligazioni governative in Euro
Fortis Consumer Goods	MSCI World Consumer Staples 10/40 (EUR) NR	azioni Large cap internazionali settore beni di consumo
Fortis Opportunities World	MSCI AC World Free (EUR) NR	azioni Large cap internazionali convertito in Euro
ING Emerging Markets Debt	JP Morgan ELMI+ Composite Index	obbligazioni paesi emergenti
Invesco Euro Reserve	LIBOR 1 Week Euro	liquidità area Euro
Invesco Global Real Estate	FTSE EPRA/NAREIT Gl. Real Estate Sec.	azioni Large cap internazionali settore immobiliare
Invesco Pan European Structured Equity	MSCI Europe (ND)	azioni Large cap Europa
Janus US Strategic Value	Russell MidCap Value	azioni Mid cap USA
Janus US Twenty	Russell 1000 Growth	azioni Large cap Growth USA
JPM America Large Cap	Russell Top 200 (Total Return Net)	azioni Large cap USA
JPM Pacific Technology	MSCI AC Pacific IT Total Return Net	azioni Large cap area Pacifico settore informatico
Oyster Diversified	50% MSCI World (LC) 50% JPM EMU All Mats (E)	azioni Large cap internazionali obbligazioni governative zona Euro
Oyster Japan Opportunities	TOPIX TR	azioni Large cap Giappone
Pictet Biotech	Nasdaq Biotechnology	azioni Large e Mid cap USA settore biotecnologie
Pioneer Euro Bond	JPM EMU Govt Bond	obbligazioni governative UE
Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo	MSCI Emerging Markets Europe & middle East 10/40	azioni Large cap Europa orientale e medio oriente
Pioneer Global Flexible	60% MSCI World 40% JPM Global Government	azioni Large cap internazionali obbligazioni governative internazionali
Schroder Euro Corporate Bond	Merrill Lynch Euro Corporate Bond Index	obbligazioni Corporate in Euro
Schroder Euro Liquidity	Citi EUR 1m Eurodeposit LC TR	liquidità area Euro
Schroder BRIC	MSCI BRIC Index	azioni Large cap paesi emergenti
Schroder US Small and Mid Cap	Russell 2500 TR	azioni Large e Mid cap USA
SGAM Gold Mines	FTSE Gold Mines	azioni Large cap internazionali settore minerario
SGAM Money Market Euro	Euribor 3 mesi	liquidità area Euro
Templeton Global Bond	Citi WGBI Euros	obbligazionari governativi internazionali in Euro

Templeton Mutual European	MSCI EUROPE	azioni Large cap Europa
Threadneedle European Bond	ML Pan Euro Large Cap	obbligazioni governative Europa
Threadneedle European Smaller Companies	HSBC Smaller European Companies ex UK	azioni Small cap Europa, esclusa la Gran Bretagna
Vontobel Emerging Market Equity	MSCI Emerging Market TR NET	azioni Large cap paesi emergenti
Vontobel Global Trend New Power	MSCI World Index TR NET	azioni Large cap internazionali
Vontobel Global Value Equity	MSCI World Index TR NET	azioni Large cap Internazionale

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

8. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

8.1 I Bonus

Nel corso della Durata del Contratto, è prevista la corresponsione di tre diverse tipologie di bonus. Il bonus comporta una maggiorazione del Capitale Investito dell'Investitore-contraente, attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determinano dividendo l'importo del bonus per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni posseduti dall'Investitore-contraente alla data di calcolo.

Il valore monetario di tali bonus e il rispettivo numero di Quote assegnate al Contratto è comunicato all'Investitore-contraente tramite l'Estratto Conto Annuale.

All'Investitore-contraente non sarà riconosciuto alcun bonus qualora:

- l'Investitore-contraente abbia già richiesto la liquidazione del riscatto totale del Contratto;
- i Beneficiari abbiano già richiesto la liquidazione del Contratto per avvenuto decesso dell'Assicurato.

Di seguito si riporta la descrizione dei Bonus previsti dal Contratto.

8.1.1 Il Bonus Trimestrale

Il Contratto prevede che sia riconosciuto – in caso di vita dell'Assicurato e per tutta la Durata del Contratto - un bonus con cadenza trimestrale.

Il bonus trimestrale è pari al riconoscimento delle utilità previste dai Fondi Esterni nei quali è suddiviso il Capitale Investito; tali utilità sono una percentuale della commissione di gestione gravante sui Fondi Esterni collegati al Contratto, variabile a seconda degli accordi tra l'Impresa di Assicurazione e le SGR dei Fondi. La percentuale è riportata nel dettaglio al successivo Punto b) del Par. 11.2.2 "COSTI GRAVANTI SUI FONDI ESTERNI".

Il Bonus trimestrale riconosciuto all'Investitore-contraente è calcolato moltiplicando l'importo dell'utilità relativa a ciascun Fondo Esterno prescelto dall'Investitore-contraente, per il rapporto tra il numero delle Quote del Fondo possedute dall'Investitore-contraente l'ultimo giorno di calendario di ogni trimestre solare e il numero totale di Quote dello stesso Fondo possedute dall'Impresa di Assicurazione alla medesima data.

Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale Investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote, secondo le modalità descritte al successivo Par. 8.1.4 "MODALITÀ DI RICONOSCIMENTO DEI BONUS".

8.1.2 Il Bonus sui Premi

Il Bonus sui premi consiste in una maggiorazione percentuale del premio investito in Quote dei fondi; il bonus è calcolato sia sul Premio unico, sia su ogni eventuale Versamento aggiuntivo.

Il Contratto permette all'Investitore-contraente di scegliere, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, tra 5 differenti livelli di Bonus, come riportato nella tabella sottostante:

LIVELLO DEL BONUS SUI PREMI	IMPORTO DEL BONUS
Livello A	5,00%
Livello B	4,00%
Livello C	2,00%
Livello D	1,00%
Livello E	0,00%

Non è possibile cambiare, nel corso della Durata del Contratto, il livello di Bonus sui premi inizialmente scelto. Al crescere dell'importo del Bonus sui premi, aumentano le penalità di riscatto previste dal Contratto. Nel caso in cui l'Investitore-contraente scelga il livello E, non ci sarà alcuna maggiorazione del premio investito.

La percentuale del Bonus sui premi, sopra riportata, è calcolata sull'importo del premio versato al netto delle eventuali spese previste - per il Premio unico, sono la spesa di emissione e il caricamento percentuale, mentre i Versamenti aggiuntivi non sono gravati da alcun costo.

Il premio investito sarà maggiorato dell'importo del Bonus, determinando un maggior numero di Quote acquistate tramite i premi versati, secondo le modalità riportate al successivo Par. 8.1.4 "MODALITÀ DI RICONOSCIMENTO DEI BONUS".

8.1.3 Il Bonus Annuale

Il Bonus annuale viene riconosciuto a fronte degli eventuali crediti d'imposta maturati annualmente nei Fondi Esterni di diritto italiano collegati al Contratto.

Il Bonus annuale è calcolato moltiplicando l'importo del credito d'imposta maturato in ciascun Fondo Esterno di diritto italiano prescelto dall'Investitore-contraente, per il rapporto tra il numero delle Quote del Fondo possedute dall'Investitore-contraente l'ultimo giorno lavorativo dell'anno solare nel quale sono maturati tali crediti e il numero totale di Quote dello stesso Fondo possedute dall'Impresa di Assicurazione, alla medesima data.

Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale Investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote, secondo le modalità descritte al successivo Punto 8.1.4 "MODALITÀ DI RICONOSCIMENTO DEI BONUS".

Si ricorda che, al momento della stesura del presente Prospetto Informativo, solo i Fondi Esterni di diritto italiano possono maturare tali crediti e che, pertanto, il Bonus annuale sarà eventualmente riconosciuto al Contratto solo nel caso in cui ad esso siano collegati tali fondi. In ogni caso, il Bonus annuale è attribuito solo per l'investimento in fondi ai quali viene applicata una tassazione per maturazione.

8.1.4 Modalità di riconoscimento dei bonus

Di seguito sono riportate le modalità attraverso le quali i bonus saranno assegnati al Contratto, sempre mediante il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote dei fondi.

BONUS	DATA DI CALCOLO	DATA DI RICONOSCIMENTO
Bonus trimestrale	L'ultimo giorno di calendario di ogni trimestre solare (marzo, giugno, settembre, dicembre)	Il Bonus, viene riconosciuto l'ultimo giorno lavorativo del trimestre successivo a quello di base per il calcolo, dividendo l'importo del Bonus, per il valore unitario delle quote dei Fondi Esterni posseduti dall'Investitore-contraente alla stessa data.
Bonus dei premi	Il giorno in cui viene versato il Premio unico e/o il Versamento aggiuntivo	Il quarto giorno di Borsa aperto successivo, per il Premio unico, alla Data di Conclusione e, per i Versamenti aggiuntivi, alla data di pagamento presso il Soggetto Incaricato.
Bonus annuale	Ultimo giorno lavorativo di ogni anno solare, a partire dall'introduzione dei fondi di diritto italiano nel Contratto	Il Bonus annuale è riconosciuto l'ultimo giorno lavorativo del mese di luglio dell'anno successivo a quello nel quale tale bonus è maturato, dividendo l'importo del Bonus per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni posseduti dall'Investitore-contraente alla stessa data.

8.2 Il Riscatto

Qualora siano trascorsi almeno tre mesi dalla Data di Decorrenza e l'Assicurato sia ancora in vita, 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.

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

8.2.1 Riscatto Totale

Il valore di riscatto è pari al Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni, calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore unitario delle stesse del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'importo così determinato, denominato valore di riscatto totale, viene corrisposto per intero qualora siano trascorsi interamente almeno cinque o tre anni dalla Data di Decorrenza/Data di Investimento, in base al livello di Bonus sui Premi scelto dall'Investitore-contraente. In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando al Controvalore delle Quote la penale di riscatto indicata al successivo Par. 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA".

8.2.2 Riscatto Parziale

È data facoltà all'Investitore-contraente di chiedere la liquidazione del valore di riscatto anche in misura parziale, a condizione che:

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

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

Nel calcolo del controvalore per la determinazione del valore di riscatto, si intende per data di ricevimento della richiesta di Riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione:

- la data di ricevimento della richiesta 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.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni, l'Impresa di Assicurazione considererà, ai fini della determinazione del controvalore, il Valore unitario delle Quote del primo giorno di Borsa aperta successivo.

L'Investitore-contraente si assume il rischio di perdita del Capitale Investito in caso di andamento negativo del Valore delle Quote dei Fondi Esterni oggetto d'investimento.

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

I Fondi Esterni collegati al Contratto sono rappresentati da OICR di diritto estero, che non sono soggetti ad alcuna imposta sulle plusvalenze o sul reddito né ad alcuna ritenuta alla fonte.

I Fondi Esterni rappresentati da fondi comuni d'investimento di diritto italiano sono invece soggetti ad un'imposta sostitutiva del 12,5% sul risultato di gestione maturato in ciascun anno solare; l'imposta viene prelevata dalle riserve del Fondo e versata dalla SGR.

Si ricorda che, al momento della stesura del presente Prospetto Informativo, non sono presenti Fondi Esterni di diritto italiano; nel caso in cui, nel corso della Durata del Contratto, tale tipologia di OICR fosse inserita come Fondi Esterni sottoscrivibili dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione riconoscerà al Contratto, tramite l'acquisizione di Quote aggiuntive, un importo equivalente agli eventuali crediti d'imposta maturati dai fondi di diritto italiano tra i quali è suddiviso il Capitale investito.

Per ulteriori informazioni sulle modalità di retrocessione di tali crediti d'imposta, si rimanda alla consultazione del precedente Par. 8.1.3 "IL BONUS ANNUALE".

9. OPZIONI CONTRATTUALI

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

L'Investitore-contraente ha 30 giorni di tempo per decidere di convertire il valore di riscatto in rendita.

Decorso tale termine le condizioni di conversione decadono automaticamente.

L'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il valore di 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 a trasmettere, prima dell'esercizio dell'Opzione, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di Opzione scelta dall'avente diritto contenente le modalità per la sua rivalutazione annuale.

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

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

10.1 Copertura assicurativa caso morte

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

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

ETÀ DELL'ASSICURATO ALLA DATA DI 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 i 64 anni	0,20%

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

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

La prestazione corrisposta non è gravata di costi.

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

- a) avvenga entro i primi sei mesi dalla Data di Decorrenza** - indicata di seguito - e non sia conseguenza diretta di un infortunio o di malattie infettive acute o di shock anafilattico;
- b) avvenga entro i primi cinque anni dalla Data di Decorrenza** e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
- c) sia causato da dolo dell'Investitore-contraente o dei Beneficiari**, partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi, fatti di guerra, incidente di volo, suicidio (**quest'ultimo se avvenuto nei primi due anni dalla Data di Decorrenza**);
- d) stato di ubriachezza/ebbrezza** nonché uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni e simili;
- e) avvenga in uno qualunque dei paesi indicati come paesi a rischio** e per i quali il Ministero degli Esteri ha sconsigliato di intraprendere viaggi a qualsiasi titolo;
- f) avvenga in un qualunque paese in cui viene dichiarato lo stato di guerra**, durante il periodo di soggiorno dell'Assicurato.

Nel calcolo del Controvalore, come riportato al precedente punto a), si intende per data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso da parte dell'Impresa di Assicurazione:

- la data di ricevimento della richiesta 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.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni, l'Impresa di Assicurazione considererà, ai fini della determinazione del Controvalore, il Valore unitario delle Quote del primo giorno di Borsa aperta successivo.

L'Investitore-contraente si assume il rischio di perdita del Capitale Investito in caso di andamento negativo del Valore delle Quote dei Fondi Esterni oggetto d'investimento.

* * * *

Pagamenti dell'Impresa di Assicurazione

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.

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

Prescrizione

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

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

11. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

11.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente

11.1.1 Spese fisse

Dal Premio unico viene trattenuta una spesa fissa di emissione pari ad Euro 50,00.

11.1.2 Costi di caricamento

Sull'importo del Premio unico al netto della spesa di emissione, l'Impresa di Assicurazione preleva un caricamento pari all'1,00%.

I Versamenti aggiuntivi non sono gravati da alcun caricamento.

11.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

a) Riscatto totale:

Il valore di riscatto totale si ottiene applicando al Controvalore delle Quote da riscattare le penalità di riscatto indicate nella tabella in seguito riportata, che sono determinate in funzione dei due seguenti parametri:

- gli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio unico e, per le Quote acquisite con i Versamenti aggiuntivi, dalla data di investimento dei singoli Versamenti aggiuntivi. A tal fine, l'incidenza di ciascun versamento viene misurata in proporzione al cumulo dei premi versati (Premio unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi) tenendo conto di eventuali riscatti parziali.
- il livello del Bonus sui premi (A, B, C, D o E) scelto dall'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

ANNI TRASCORSI DALLA DATA DI VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO				
	Livello A	Livello B	Livello C	Livello D	Livello E
Fino al 1° anno	6,50%	5,50%	3,50%	2,50%	1,50%
Fino al 2° anno	5,50%	4,50%	2,50%	1,50%	0,75%
Fino al 3° anno	5,00%	3,50%	1,50%	1,00%	0,50%
Fino al 4° anno	3,50%	2,00%	1,00%	0,75%	0,00%
Fino al 5° anno	2,00%	1,00%	0,75%	0,50%	0,00%
Dal 6° anno in poi	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

b) Riscatto parziale:

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri previsti per il Riscatto totale. Ai fini dell'applicazione delle penali, il riscatto parziale viene imputato progressivamente ai versamenti la cui Data di Decorrenza/investimento è la meno recente. Viene trattenuta un'ulteriore spesa fissa di 20,00 Euro per ogni riscatto parziale.

11.1.4 Costi di switch o Sostituzione dei Fondi Esterni

Il Contratto non prevede l'applicazione di alcuna spesa:

- per le operazioni di Sostituzione predisposte dall'Investitore-contraente;
- per le eventuali operazioni di Switch e di Switch straordinario, previste rispettivamente dal Piano di Allocazione e dal Piano di Interventi Straordinari, effettuate dall'Impresa di Assicurazione.

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 Esterni.

11.2.2 Costi gravanti sui Fondi Esterni

Sui Fondi Esterni gravano i seguenti costi:

a) commissioni di gestione

L'Impresa di Assicurazione trattiene una commissione di gestione trimestrale per il servizio di *Fund Picking* che svolge nei confronti dei Fondi Esterni collegati al Contratto, nell'ambito del Piano di Allocazione.

La commissione di gestione varia in base alla Linea Aviva, nella seguente misura:

LINEA AVIVA	COMMISSIONE DI GESTIONE
Azionari Europa, Azionari America, Azionari Pacifico, Azionari Paesi Emergenti, Azionari Settoriali	0,65% (2,60% su base annua)
Flessibili	0,65% (2,60% su base annua)
Bilanciati	0,60% (2,40% su base annua)
Obbligazionari diversificati, Obbligazionari Euro lungo termine, Obbligazionari Euro breve termine	0,55% (2,20% su base annua)
Liquidità	0,30% (1,20% su base annua)

La commissione di gestione è prelevata ad ogni ricorrenza trimestrale della Data di Decorrenza nel corso della Durata del Contratto; in tali date il controvalore di ogni fondo tra i quali è suddiviso il Capitale investito viene moltiplicato per la percentuale della relativa Linea Aviva di appartenenza. L'ammontare della commissione di gestione così determinato è prelevato dall'Impresa di Assicurazione mediante la riduzione del numero di Quote attribuite al Contratto.

b) remunerazione delle SGR

Di seguito sono riportati i costi applicati dalle SGR ai Fondi Esterni e che, quindi, gravano indirettamente sull'Investitore-contraente. Tali costi vengono trattenuti dalle SGR per la loro attività di gestione degli OICR; il Valore unitario delle Quote dei Fondi, riportato nei quotidiani e nel sito dell'Impresa di Assicurazione, è al netto di tali costi.

Nella tabella sottostante sono riportati i seguenti dati:

- la percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR, gravante complessivamente su ciascun Fondo Esterno ("costo OICR");
- la percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR all'Impresa di Assicurazione ("% Bonus") che a sua volta è retrocessa all'Investitore-contraente in base a quanto previsto al precedente Par. 8.1.1 "IL BONUS TRIMESTRALE";
- l'eventuale presenza o meno di una Commissione di Performance ("overperformance"), che le SGR possono prelevare dal patrimonio dei Fondi Esterni nel caso in cui la gestione del Fondo abbia prodotto dei rendimenti positivi rispetto al parametro di riferimento (Benchmark).

DENOMINAZIONE FONDO ESTERNO	COSTO OICR	% BONUS	OVER PERF.
Aviva Global Convertible	1,200%	62,625%	NO
Aviva Pan European Equity	1,500%	62,625%	NO
AXA Optimal Income	1,200%	56,972%	SI
AXA Pacific Equity	1,350%	45,925%	NO
BlackRock Emerging Markets	1,500%	55,000%	NO
BlackRock Euro Global Allocation	1,500%	55,000%	NO
BlackRock Global SmallCap	1,500%	55,000%	NO

DENOMINAZIONE FONDO ESTERNO	COSTO OICR	% BONUS	OVER PERF.
BlackRock Pacific Equity	1,500%	55,000%	NO
CAAM Arbitrage Inflation	0,900%	51,770%	SI
CAAM Dynarbitrage Volatility	0,900%	51,770%	SI
Carmignac Court Terme	1,250%	42,250%	NO
Carmignac Grande Europe	1,500%	42,250%	SI
Carmignac Investissement	1,500%	42,250%	SI
Carmignac Patrimoine	1,500%	42,250%	SI
DWS Alpha Conservative	0,700%	20,875%	SI
DWS Alpha Strategy	0,900%	20,875%	SI
DWS Top 50 Asia	1,500%	20,875%	NO
Echiquier Patrimoine	1,196%	33,400%	SI
Fidelity Telecommunications	1,500%	20,000%	NO
Fortis Absolute Return	1,000%	42,250%	NO
Fortis Bond Government Euro	0,650%	42,250%	NO
Fortis Consumer Goods	1,500%	42,250%	NO
Fortis Opportunities World	1,500%	42,250%	NO
ING Emerging Markets Debt	1,500%	55,000%	NO
Invesco Euro Reserve	0,350%	42,250%	NO
Invesco Global Real Estate	1,300%	50,500%	NO
Invesco Pan European Structured Equity	1,300%	50,500%	NO
Janus US Strategic Value	1,500%	59,000%	NO
Janus US Twenty	1,250%	59,000%	NO
JPM America Large Cap	1,500%	50,500%	NO
JPM Pacific Technology	1,500%	50,500%	NO
Oyster Diversified	1,500%	42,000%	SI
Oyster Japan Opportunities	1,750%	42,000%	SI
Pictet Biotech	2,300%	55,000%	NO
Pioneer Euro Bond	1,050%	50,000%	NO
Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo	1,500%	50,000%	NO
Pioneer Global Flexible	1,600%	50,000%	NO
Schroder Euro Corporate Bond	0,750%	42,250%	NO
Schroder Euro Liquidity	0,500%	35,000%	NO
Schroder BRIC	1,500%	46,000%	NO
Schroder Small and Mid Cap	1,500%	46,000%	NO
SGAM Gold Mines	2,000%	50,100%	NO
SGAM Money Market Euro	0,300%	50,100%	NO
Templeton Global Bond	1,050%	51,000%	NO
Templeton Mutual European	1,500%	50,000%	NO
Threadneedle European Bond	1,000%	45,925%	NO
Threadneedle European Smaller Companies	1,500%	45,925%	NO
Vontobel Emerging Market Equity	1,650%	54,275%	NO
Vontobel Global Trend New Power	1,650%	54,275%	NO
Vontobel Global Value Equity	1,650%	55,250%	NO

Si precisa che le rispettive SGR dei Fondi Esterni potranno modificare le commissioni di gestione, ma che, in ogni caso, la percentuale massima di tali commissioni non potrà superare il 2,75% su base annua.

I Fondi Esterni collegati al Contratto non prevedono costi di sottoscrizione o rimborso delle Quote. La percentuale di utilità dei Fondi retrocessa all'Investitore-contraente dipende dagli accordi fra l'Impresa di Assicurazione e le rispettive SGR; tali accordi, che al momento della stesura del presente Prospetto Informativo prevedono le condizioni riportate nella precedente tabella, potrebbero subire delle variazioni nel tempo: ogni modifica di tali accordi, così come ogni modifica delle condizioni economiche praticate dalle SGR sui Fondi collegati al Contratto, sarà comunicata all'Investitore-contraente con le modalità previste per la tipologia n. 2 di operazione straordinarie, al precedente Par. 5.2 "PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI".

Le Commissioni di Performance sono applicate dalle SGR con le modalità e la tempistica indicata nei relativi Prospetti e Regolamenti di Gestione, disponibili su richiesta dell'Investitore-contraente su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

Di seguito si riporta una descrizione riassuntiva delle modalità e dell'ammontare delle commissioni di Performance previste dalle SGR:

NOME DELLA SGR	MODALITÀ DEL CALCOLO	AMMONTARE DELLA COMMISSIONE
AXA WORLD FUNDS	Ogni giorno è calcolata l'eventuale sovraperformance rispetto ad un parametro di riferimento, il cui rendimento è pari al 14,49% su un periodo di tempo pari a due anni solari, che è anche il periodo di riferimento per il prelievo della commissione. È applicato il principio del "high water mark relativo".	Pari al 20% della sovraperformance rispetto al parametro di riferimento
CAAM FUNDS	Giornalmente è calcolata l'eventuale overperformance ottenuta dal fondo rispetto all'obiettivo di performance (EONIA +1% per il CAAM Arbitrage Inflation ed EONIA +2% per il CAAM Dynarbitrage Volatility); la commissione è prelevata al termine di ciascun anno solare.	Pari al 30% della sovraperformance rispetto all'obiettivo di performance.
CARMIGNAC	Sovraperformance del fondo rispetto al suo indicatore di performance, solo in caso di performance positiva.	L'ammontare è pari al 20% della sovraperformance
DWS INVEST	L'eventuale differenza positiva tra il rendimento del fondo e quello di un investimento di tipo monetario (Euribor a tre mesi + 2% per il DWS Alpha Strategy ed Eonia + 1% per il DWS Alpha Conservative) è calcolata giornalmente e prelevata annualmente.	L'ammontare è pari al 25% della sovraperformance per il DWS Alpha Strategy e pari al 20% per il DWS Alpha Conservative.
FINANCIERE DE L'ECHIQUIER	Sovraperformance del Fondo rispetto al Benchmark, solo in caso di performance positiva.	L'ammontare è pari al 20% della sovraperformance
OYSTER ASSET MANAGEMENT S.A.	La commissione è calcolata in occasione di ciascun calcolo del valore netto d'inventario, basandosi sull'ammontare dell'attivo netto del Fondo interessato, prima della deduzione delle commissioni e sarà corretto in funzione delle somme ricevute a titolo di sottoscrizione e pagate a titolo di rimborso delle azioni del Fondo.	Pari al 10%, prelevato annualmente e pari alla differenza tra l'ammontare del patrimonio netto dell'ultimo giorno di valutazione dell'esercizio sociale in corso e l'ammontare del patrimonio netto dell'ultimo giorno di valutazione dell'esercizio sociale precedente.

c) altri costi previsti dal Regolamento dei Fondi Esterni

Si precisa che su ciascun Fondo Esterno possono gravare una serie di oneri ulteriori, che riducono il Valore unitario delle relative Quote quali, a titolo di esempio:

-
- 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;
 - d) gli oneri fiscali, le spese per eventuali depositi presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.

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

I suddetti oneri aggiuntivi non sono quantificabili a priori, in quanto variabili.

* * *

La quota parte percepita in media dai collocatori, con riferimento alle componenti di costo indicate ai precedenti Punti 11.1.1, 11.1.2 e 11.2.2. lettera a), è pari al 47,05%.

12. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

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

13. REGIME FISCALE

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

Le somme liquidate in caso di decesso dell'Assicurato (Capitale Caso Morte) non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale.

Per le altre prestazioni previste dal Contratto, è necessario fare le seguenti distinzioni relativamente all'eventuale rendimento finanziario maturato:

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

Si rinvia alla Sez. D "REGIME FISCALE" nella 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 i Soggetti Incaricati del collocamento.

La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposita Proposta-Certificato.

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

Il Contratto decorre dal quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, del Premio unico (Data di Decorrenza).

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

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare dei Versamenti aggiuntivi. Nel caso in cui decida di effettuare Versamenti aggiuntivi, l'Investitore-contraente deve utilizzare il Modulo per Versamenti aggiuntivi e/o Sostituzione fondi.

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

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

Il pagamento del Premio unico e/o degli eventuali Versamenti aggiuntivi viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato e/o sul Modulo.

Non è ammesso il pagamento in contanti del Premio unico o di eventuali Versamenti aggiuntivi.

Ai fini della determinazione del numero di Quote assegnate, l'Impresa di Assicurazione procede come segue:

TIPOLOGIA DI PREMIO	PREMIO INVESTITO	DATA DI RIFERIMENTO
Premio unico	Il premio versato è diminuito dei costi riportati ai precedenti Par. 11.1.1 e 11.1.2 ed eventualmente aumentato del livello di Bonus sui premi prescelto.	Il premio investito è diviso per il Valore unitario dei fondi scelti, come risulta il quarto giorno di Borsa aperto successivo alla Data di Conclusione.
Versamenti aggiuntivi	Il Versamento aggiuntivo è eventualmente aumentato del livello di Bonus sui premi prescelto.	Il premio investito è diviso per il Valore unitario dei fondi scelti, come risulta il quarto giorno di Borsa aperto successivo alla data di pagamento del Versamento aggiuntivo presso il Soggetto Incaricato.

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

14.2 Modalità di revoca della Proposta-Certificato

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

14.3 Diritto di Recesso dal contratto

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

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

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

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

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

quarto giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di Recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicata per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza.

15. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

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

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

Aviva S.p.A.

V.le Abruzzi n. 94

Numero verde 800113085

Fax 02/2775490

E-mail: liquidazioni_vita@avivaitalia.it

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

Si rinvia all'Art. 20 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE" delle Condizioni di Assicurazione per il dettaglio sulle modalità di richiesta di rimborso e sulla documentazione da allegare.

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

16. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI

Nella terminologia utilizzata dal presente Prospetto Informativo, si intende per "Sostituzione" un'operazione predisposta dall'Investitore-contraente, mentre per "Switch" le operazioni eventualmente effettuate in maniera autonoma dall'Impresa di Assicurazione.

SOSTITUZIONE FONDI ESTERNI

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può chiedere all'Impresa di Assicurazione, utilizzando il Modulo per Versamenti aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi, il trasferimento totale o parziale del Capitale investito nei Fondi Esterni inizialmente scelti verso altre Linee Aviva o altri fondi tra quelli collegati al presente Contratto.

Rimane fermo il limite massimo dei 20 fondi tra i quali può essere suddiviso il Capitale investito.

Le operazioni di sostituzione sono illimitate e completamente gratuite.

Il controvalore delle Quote dei Fondi Esterni precedentemente scelti viene impiegato per acquistare Quote dei Fondi Esterni scelti al momento della richiesta di Sostituzione.

La conversione è effettuata con le seguenti modalità:

- viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore del numero di Quote dei Fondi Esterni detenuti dallo stesso, ottenuto moltiplicando il numero di Quote da disinvestire per il Valore unitario delle stesse del quarto di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di conversione;
- vengono applicate al controvalore totale le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire in ciascun Fondo Esterno scelto;
- questo importo è diviso per il Valore unitario delle Quote dei nuovi Fondi Esterni, rilevato il medesimo giorno.

L'Impresa di Assicurazione informa l'Investitore-contraente dell'avvenuta Sostituzione del Fondo Esterno inviando una Lettera di Conferma di Sostituzione Fondo.

SWITCH FONDI ESTERNI

Con le modalità descritte al precedente Par. 5.1 “PIANO DI ALLOCAZIONE”, ad ogni ricorrenza annua del Contratto, l’Impresa di Assicurazione verifica che l’Investitore-contraente non detenga Quote in Fondi Esterni dichiarati dall’Impresa di Assicurazione “Fondi di Partenza”; se ciò si verifica, l’Impresa di Assicurazione predispose le operazioni di Switch decise dal Piano di Allocazione e il Controvalore delle Quote dei “Fondi di Partenza” viene trasformato in Quote dei rispettivi “Fondi di Destinazione”.

Le operazioni di Switch decise dal Piano di Allocazione vengono effettuate dall’Impresa di Assicurazione, alla data di ricorrenza annua del Contratto, nei seguenti termini:

- il controvalore del numero di Quote del “Fondo di Partenza” è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote, come risulta il giorno 20 del mese successivo a quello in cui cade la ricorrenza annua del Contratto, per il numero delle Quote possedute dall’Investitore-contraente nello stesso giorno;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del “Fondo di Destinazione” nello stesso giorno.

Le operazioni di Switch attuate nell’ambito del Piano di Allocazione sono gratuite.

L’Impresa di Assicurazione, nel caso effettui per conto dell’Investitore-contraente una o più operazioni di Switch previste dal Piano di Allocazione, invia una **Lettera informativa del Piano di Allocazione** per informarlo dell’avvenuta operazione.

Nel caso in cui si verificano operazioni straordinarie definite della tipologia 3 (liquidazione/estinzione del Fondo Esterno o incompatibilità della politica di investimento) di cui al precedente Par. 5.2 “PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI”, l’Impresa di Assicurazione dichiarerà il Fondo interessato “Fondo in Eliminazione”. L’Impresa di Assicurazione, in questo caso, effettuerà uno Switch straordinario trasferendo le Quote possedute dagli Investitori-contraenti dal “Fondo in Eliminazione” al fondo appartenente alla stessa Linea dichiarato “Fondo di Destinazione” dall’Impresa di Assicurazione nell’ultimo Piano di allocazione realizzato.

Le operazioni di Switch straordinario, decise dal Piano di Interventi Straordinari, sono effettuate nei seguenti termini:

- il controvalore del numero di Quote del “Fondo in Eliminazione” è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperta antecedente alla data, comunicata dalla relativa SGR, nella quale sarà effettuata l’operazione straordinaria sul Fondo, per il numero delle Quote possedute dall’Investitore-contraente alla stessa data;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del “Fondo di Destinazione” nello stesso giorno.

Le eventuali Sostituzioni o Versamenti aggiuntivi predisposti dagli Investitori-contraenti che hanno come destinazione il “Fondo in Eliminazione”, saranno investiti dall’Impresa di Assicurazione direttamente nel relativo “Fondo di Destinazione”.

A seguito delle operazioni di Switch straordinario che interessano il Contratto, l’Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta - chiamata “**Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari**” - solo agli Investitori-contraenti che possiedono un “Fondo in Eliminazione” oggetto di un’operazione straordinaria.

Le operazioni di Switch straordinario sono gratuite.

Nel caso in cui l’Impresa di Assicurazione colleghi al Contratto nuovi Fondi Esterni successivamente alla Data di Decorrenza, l’Investitore-contraente avrà la possibilità di effettuare eventuali Versamenti aggiuntivi o Sostitutivi in questi nuovi Fondi, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

Si rinvia alla Parte III del Prospetto informativo, Sezione C, Par. 10 “OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI/COMPARTI”, per ulteriori informazioni.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

17. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

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

18. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

19. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI

Il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni viene determinato dalle rispettive SGR e viene pubblicato al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui Fondi stessi. Il Valore unitario è pubblicato giornalmente su un quotidiano a diffusione nazionale e sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione (www.avivaitalia.it).

Il Valore unitario delle Quote di tutti i Fondi Esterni collegati al Contratto, al momento della stesura del presente Fascicolo Informativo, è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" o su "MILANO FINANZA", come riportato nei Regolamenti dei Fondi Esterni.

Si precisa che il Valore unitario della Quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del Fondo Esterno, che può essere diversa dall'Euro, come riportato nella descrizione dei Fondi al precedente Par. 5 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI". Nel caso in cui parte del Capitale investito sia destinato a Fondi denominati in valute diverse dall'Euro, il calcolo del relativo controvalore sarà convertito in Euro dall'Impresa di Assicurazione prendendo a riferimento il tasso di cambio ufficiale BCE - Banca Centrale Europea -, rilevato il giorno nel quale è fissato il Valore unitario delle Quote dei fondi. Tale tasso è riportato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE".

Per informazioni circa la modalità e la tempistica di valorizzazione delle Quote dei Fondi si rimanda alla consultazione del Regolamento dei Fondi Esterni, fornito su richiesta dell'Investitore-contraente su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

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 Esterni di nuova istituzione non contenute nel Prospetto inizialmente pubblicato.

In particolare nel caso in cui, nel corso della Durata del Contratto, intervengano modifiche delle informazioni contenute nel Prospetto Informativo, l'Impresa di Assicurazione effettuerà le dovute comunicazioni secondo le seguenti modalità:

- entro il 1° settembre di ogni anno, nel caso in cui si verifichino le operazioni straordinarie definite della tipologia n. 1 (modifiche non sostanziali del Fondo Esterno) al precedente Par. 5.2 "PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI", l'Impresa di Assicurazione invierà all'Investitore-contraente un **Supplemento di Aggiornamento**, con riferimento alle operazioni verificatesi durante il primo semestre di ogni anno solare;
- nel caso di operazioni straordinarie sui Fondi che determinino cambiamenti sostanziali nelle loro caratteristiche, secondo quanto specificato per la tipologia n. 2 (modifiche sostanziali del Fondo Esterno) al precedente Par. 5.2 "PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI", l'Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta all'Investitore-contraente chiamata **Lettera informativa su operazioni straordinarie**; tale lettera sarà inviata dall'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla data prevista per l'attuazione dell'operazione straordinaria sul Fondo, compatibilmente con il preavviso dato dalla SGR e comunque in maniera tempestiva rispetto a quando l'Impresa di Assicurazione ne è venuta a conoscenza;
- nel caso in cui siano state effettuate operazioni di Switch straordinario che interessano il Contratto, secondo quanto specificato per la tipologia n. 3 (liquidazione/estinzione del Fondo Esterno o incompa-

tibilità della politica di investimento) al precedente Par. 5.2 “PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI”, l’Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta all’Investitore-contraente chiamata **Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari**, entro il mese successivo alla data in cui è stata effettuato lo Switch predisposto dal Piano di Interventi Straordinari;

- nel caso in cui siano state effettuate operazioni di Switch che interessano il Contratto, secondo quanto riportato al precedente Par. 5.1 “PIANO DI ALLOCAZIONE”, l’Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta all’Investitore-contraente chiamata **Lettera informativa del Piano di Allocazione**, entro un mese dalla data in cui è stato effettuato lo Switch predisposto dal Piano di Allocazione.

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

1. L’Estratto conto annuale della posizione assicurativa, contenente le seguenti informazioni:
 - 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 Esterni nell’anno di riferimento;
 - d) numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell’anno di riferimento;
 - e) numero e Controvalore delle Quote trasferite ed assegnate a seguito di operazioni di Switch e Switch straordinari nell’anno di riferimento;
 - f) numero di Quote trattenute per la commissione di gestione nell’anno di riferimento;
 - g) numero di Quote riconosciute all’Investitore-contraente a titolo di Bonus nell’anno di riferimento;
 - h) numero delle Quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore in Euro alla fine dell’anno di riferimento.
2. l’aggiornamento all’anno di riferimento dei dati storici riportati nella Parte II del Prospetto Informativo ed in particolare l’aggiornamento all’anno di riferimento dei:
 - a) dati storici di rischio/rendimento dei Fondi e del relativo Benchmark;
 - b) costi effettivi (TER) fatti registrare dai Fondi;
 - c) del Turnover di portafoglio dei Fondi.
3. Il **Supplemento di Aggiornamento**, che riporta le operazioni straordinarie sui Fondi verificatesi durante il secondo semestre dell’anno di riferimento.

L’Impresa di Assicurazione si impegna ad informare per iscritto l’Investitore-contraente qualora, nel corso della Durata del Contratto, il Controvalore delle Quote detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all’ammontare complessivo del Capitale Investito, tenuto conto di eventuali riscatti parziali, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l’evento.

Il presente Contratto non può, in nessun caso, essere trasformato in altro tipo di Contratto. In caso di operazione sul Contratto assimilabile ad un’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 in essere. A tal fine, prima di procedere all’operazione, l’Impresa di Assicurazione consegna all’Investitore-contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del Contratto originario, nonché il Prospetto Informativo del nuovo contratto.

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 Esterni, nonché il regolamento degli stessi sul sito Internet www.avivaitalia.it.

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

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

Il sito internet è: www.avivaitalia.it

Per richieste di informazioni e comunicazioni, l'Investitore-contraente può contattare i seguenti recapiti:

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

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

Aviva s.p.a.

Servizio reclami

Viale Abruzzi 94

20131 Milano

Telefax 02 2775 245

Reclami_vita@avivaitalia.it

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

- per questioni inerenti al Contratto: ISVAP - SERVIZIO TUTELA DEGLI UTENTI - Via del Quirinale 21 - 00187 ROMA - TELEFONO 06.42.133.1.

I reclami indirizzati all'ISVAP dovranno contenere i dati del reclamante, l'individuazione del soggetto di cui si lamenta l'operato ed il motivo di lamentela, copia della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società ed eventuale riscontro fornito dalla stessa, nonché ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

- per questioni attinenti alla trasparenza informativa: CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1.

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

* * *

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

***Il Rappresentante legale
ANDREA BATTISTA***



APPENDICE A: Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto informativo

Asset allocation Strategica

La divisione determinata dall'Investitore-contraente tramite l'investimento nei Fondi Esterni che riflette la ripartizione generale del Capitale Investito tra le Linee Aviva, secondo un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

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 Esterno ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Beneficiario

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

Bonus sui Premi

Consiste in una maggiorazione percentuale del premio investito in Quote dei fondi, calcolato sia sul Premio unico, sia su eventuali Versamenti aggiuntivi; l'Investitore-contraente sceglie, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, uno dei 5 diversi livelli di Bonus sui premi messi a disposizione dall'Impresa di Assicurazione.

Bonus Trimestrale

È riconosciuto tramite l'attribuzione trimestrale di Quote aggiuntive in capo al Contratto, pari all'importo delle utilità previste dai singoli Fondi Esterni tra i quali è suddiviso il Capitale investito.

Capitale Caso Morte

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

Capitale investito

La somma del Premio unico e degli eventuali Versamenti aggiuntivi corrisposti dall'Investitore-contraente nel corso della Durata del Contratto e investiti, eventualmente diminuiti dei costi ed aumentati dei Bonus, in Quote di uno o più Fondi Esterni.

Linea Aviva

È la classe di investimento in cui viene collocato ciascun Fondo Esterno collegato al Contratto; le Linee individuate dall'Impresa di Assicurazione per classificare i Fondi sono riportate nel Prospetto Informativo e possono non coincidere con la categorie indicate da ANIA o Assogestioni.

Commissione di Performance

Commissione trattenuta dalla SGR nel caso in cui il rendimento finanziario delle Quote a cui è collegato il Contratto sia superiore ad un determinata soglia di rendimento prefissata nelle condizioni contrattuali. I Fondi Esterni collegati al presente Contratto possono prevedere una Commissione di Performance.

CONSOB

La 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

Il presente è un contratto finanziario-assicurativo appartenente alla tipologia Unit linked con il quale l'Impresa di Assicurazione, a fronte del pagamento del Premio unico, si impegna a liquidare una prestazione assicurata in forma di capitale al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

Controvalore delle Quote

Equivale all'importo del Capitale investito in relazione ai prezzi di mercato correnti. Il controvalore di ogni Fondo si ottiene moltiplicando il Valore unitario della Quota ad una determinata data per il numero delle Quote detenute dall'Investitore-contraente alla medesima data; il complessivo Controvalore delle Quote del Contratto è pari alla somma dei controvalori dei singoli Fondi Esterni tra i quali è ripartito il Capitale investito.

Corporate

Termine che in campo finanziario sta ad indicare le obbligazioni di emittenti privati, tipicamente imprese e banche.

Costo percentuale medio annuo

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

Data di Conclusione

È il giorno nel quale l'Investitore-contraente sottoscrive la Proposta-Certificato, unitamente all'Assicurato se persona diversa e versa il Premio unico. Dalla Data di Conclusione decorrono i termini del diritto di Recesso.

Data di Decorrenza

È il giorno dal quale sono operanti le prestazioni del Contratto, in questo caso il quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data conclusione del Contratto.

Durata del Contratto

Periodo di tempo durante il quale il Contratto è in vigore; vale a dire l'intervallo di tempo che intercorre tra la Data di Decorrenza e quella di risoluzione del Contratto (per decesso dell'Assicurato, recesso o Riscatto totale)

Duration

Misura finanziaria, espressa in anni e frazione di anni, che indica la sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario in relazione alle variazioni del tasso di interesse di mercato. La Duration di un portafoglio titoli indica la durata finanziaria residua media dei titoli contenuti nel portafoglio. A parità di altre caratteristiche tra titoli obbligazionari, una Duration più elevata esprime una variabilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

Fondo di Destinazione

È il Fondo Esterno di ogni Linea Aviva che l'Impresa di Assicurazione, nell'ambito del Piano di Allocazione, individua come quello che più probabilmente potrà ottenere rendimenti migliori rispetto agli altri Fondi della medesima Linea e nel quale sarà fatto confluire l'eventuale parte del Capitale investito presente nel Fondo di Partenza.

Fondi Esterni

Corrisponde all'OICR in cui vengono fatti confluire i premi versati dall'Investitore-contraente, i quali sono convertiti in Quote del Fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono raggruppati in diverse Linee dall'Impresa di Assicurazione.

Fondo di Partenza

È il Fondo Esterno di ogni Linea che l'Impresa di Assicurazione, nell'ambito del Piano di Allocazione, individua come quello che più probabilmente non otterrà rendimenti in linea con quelli degli altri Fondi della medesima Linea. Se il Contratto ha una parte del Capitale Investito in tale Fondo, sarà effettuato dall'Impresa di Assicurazione uno Switch verso il relativo Fondo di Destinazione.

Fondo in Eliminazione

È il Fondo Esterno fatto oggetto di un'operazione straordinaria che determini la liquidazione, la sospensione o l'estinzione dello stesso od implichi la variazione dei limiti e delle politiche d'investimento in modo tale da renderli incompatibili con la regolamentazione assicurativa. Il Fondo in Eliminazione subisce uno Switch straordinario da parte dell'Impresa di Assicurazione e viene successivamente estromesso dalla lista dei Fondi Esterni collegati al Contratto.

Fund Picking

È il processo di selezione dei Fondi Esterni, all'interno della medesima Linea Aviva, effettuato dall'Impresa di Assicurazione al fine di ottimizzarne l'investimento.

Growth

Una strategia di investimento degli OICR che seleziona azioni con una storia di performance in crescita e con un buon potenziale di incremento di valore del capitale nel futuro. La valutazione è effettuata prendendo in considerazione i cosiddetti "multipli", come ad esempio il rapporto tra prezzo del titolo ed utili della società. È una strategia più aggressiva di quella basata su titoli Value.

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

La 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 del Premio unico all'Impresa di Assicurazione.

Investment grade

Termine utilizzato da specifiche agenzie di valutazione della solvibilità delle società, con riferimento a titoli obbligazionari di alta qualità che hanno ricevuto un Rating pari o superiore a BBB (S&P) o a Baa3 (Moody's) e che quindi hanno un basso rischio emittente.

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.

Large Cap

Termine finanziario che indica la capitalizzazione di una società il cui titolo azionario è quotato in una borsa valori; in questo caso si tratta delle società con più grande capitalizzazione su un determinato mercato azionario.

Maggiorazione per la Garanzia Morte

Rappresenta la copertura complementare prestata direttamente dall'Impresa di Assicurazione e consiste nell'aumento del Controvalore delle Quote liquidate nel Capitale Caso Morte, pari ad una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.

Mid Cap

Termine finanziario che indica la capitalizzazione di una società il cui titolo azionario è quotato in una borsa valori; in questo caso si tratta delle società con una capitalizzazione intermedia rispetto ad un determinato mercato azionario.

OICR

Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio ai quali il Contratto è direttamente collegato tramite i Fondi Esterni. Per OICR si intendono tutti i fondi comuni di investimento e le SICAV, vale a dire inve-

stitori istituzionali che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono in ogni momento a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale.

Opzione

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

Piano di Allocazione

Il Piano di Allocazione consiste in una gestione attiva, svolta dall'Impresa di Assicurazione con lo scopo di indirizzare il Capitale Investito verso i Fondi Esterni ritenuti migliori all'interno della stessa Linea.

Piano di Interventi Straordinari

È un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei Fondi Esterni, che ha lo scopo di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-contraente e si concreta mediante l'invio di comunicazioni all'Investitore-contraente stesso ed eventuali Switch straordinari.

Premio unico

L'importo che l'Investitore-contraente si impegna a versare in un'unica soluzione all'Impresa di Assicurazione alla Data di Conclusione.

Proposta-Certificato

Il documento con il quale si dà corso al Contratto e che ne attesta la stipulazione.

Quota

Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo Esterno è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali viene impiegato il Premio unico e gli eventuali Versamenti aggiuntivi versati dall'Investitore-contraente.

Rating

Indice finanziario di solvibilità e di credito attribuito all'emittente o all'eventuale garante di titoli obbligazionari. Viene attribuito da apposite agenzie internazionali quali Moody's, Standard&Poor's, Fitch, ecc..

Recesso

Diritto dell'Investitore-contraente di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla Data di Conclusione dello stesso e di farne cessare gli effetti.

Riscatto

Facoltà dell'Investitore-contraente di chiedere la liquidazione, totale o parziale, del Controvalore delle Quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto.

SICAV

Società di Investimento a Capitale Variabile, simili ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differenti dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato da azioni anziché da Quote e che sono dotate di personalità giuridica propria.

SGR

Per il presente Contratto, si intendono le società che prestano il servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti dei Fondi Esterni, siano esse SICAV estere o Società di Gestione del Risparmio italiane.

Small Cap

Termine finanziario che indica la capitalizzazione di una società il cui titolo azionario è quotato in una borsa valori; in questo caso si tratta delle società con minore capitalizzazione all'interno di un determinato mercato azionario.

Soggetto Incaricato

FincoBank S.p.A. che si avvale dei suoi promotori finanziari, tramite i quali è stato stipulato il Contratto.

Sostituzione

Possibilità data all'Investitore-contraente di richiedere il trasferimento delle Quote possedute nei Fondi Esterni precedentemente scelti verso altri Fondi Esterni tra quelli collegati al presente Contratto.

Supplemento di Aggiornamento

Comunicazione, prevista all'interno del Piano di Interventi Straordinari ed inviata due volte all'anno all'Investitore-contraente, che contiene il riepilogo di tutte le operazioni straordinarie predisposte dalle SGR sui Fondi Esterni collegati al Contratto.

Switch

Operazione con la quale l'Impresa di Assicurazione, nell'ambito del Piano di Allocazione o del Piano di Interventi Straordinari (in questo caso Switch Straordinario), effettua in autonomia operativa il trasferimento ad altro Fondo della totalità delle Quote investite in un precedente fondo appartenente alla medesima Linea Aviva.

Total expenses ratio (TER)

Indicatore finanziario che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del Fondo Esterno, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi a carico del Fondo ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Turnover

Indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi, 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, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della Quota.

Unit linked

Contratto di assicurazione sulla vita a contenuto prevalentemente finanziario con prestazioni collegate al Valore unitario delle Quote di attivi contenuti in un Fondo Esterno.

Valore unitario delle Quote

Valore ottenuto dividendo il patrimonio complessivo netto del Fondo Esterno, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle Quote partecipanti al Fondo alla stessa data; viene pubblicato giornalmente sui principali quotidiani economici nazionali e sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione.

Value

Una strategia di investimento degli OICR che seleziona le azioni di società che risultano sottovalutate dal mercato, i cui prezzi sono cioè bassi rispetto al livello dei dividendi, degli utili e del valore contabile dell'azienda. A differenza dei titoli Growth, quelli Value hanno un rischio di deprezzamento inferiore e sono considerati più "difensivi".

Valuta di denominazione

Valuta o moneta in cui è espresso il Valore unitario delle Quote del Fondo esterno. Il presente Contratto comunque eroga le prestazioni in Euro.

Versamento Aggiuntivo

Importo che l'Investitore-contraente ha facoltà di versare – nel corso della Durata del Contratto – per integrare il Capitale Investito.

Volatilità

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

PAGINA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 16 marzo 2009 ed è valida a partire dal 16 marzo 2009.

PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO, COSTI E TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI ESTERNI

I dati della presente Parte II sono aggiornati al 31 dicembre 2008 e sono rivisti con cadenza annuale.

1. DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEI FONDI

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

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

Nelle seguenti pagine, per ciascun Fondo Esterno collegato al Contratto sono riportati i seguenti dati:

1. un'illustrazione in forma tabellare dei dati principali del Fondo – denominazione, il gestore del Fondo, linea AVIVA, data di inizio operatività e di scadenza, se prevista, valuta di denominazione, patrimonio netto e valore della Quota al 31/12/2008, Benchmark e grado di rischio per l'Investitore-Contrante;
2. un grafico che mostra i rendimenti annui degli ultimi 10 anni del Fondo e del Benchmark;
3. un secondo grafico che esibisce l'andamento della Quota del Fondo e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.
4. una tabella che riporta il rendimento medio annuo composto degli ultimi 3, 5 e 10 anni solari ottenuto dal Fondo e dal Benchmark, confrontato con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai, che indica una misura media dell'inflazione in Italia.

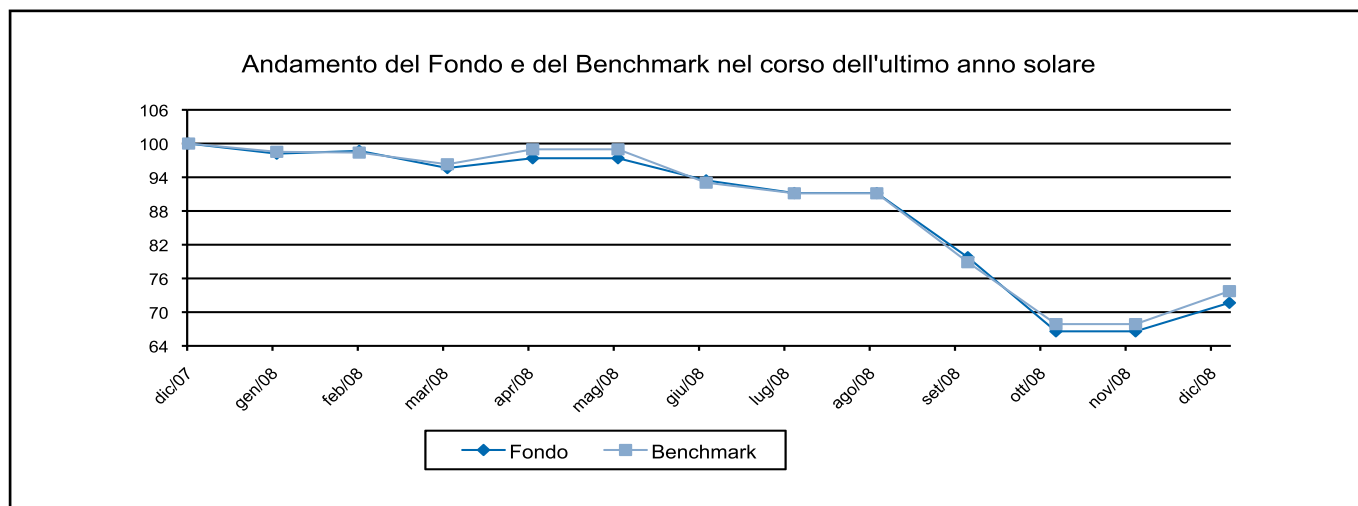
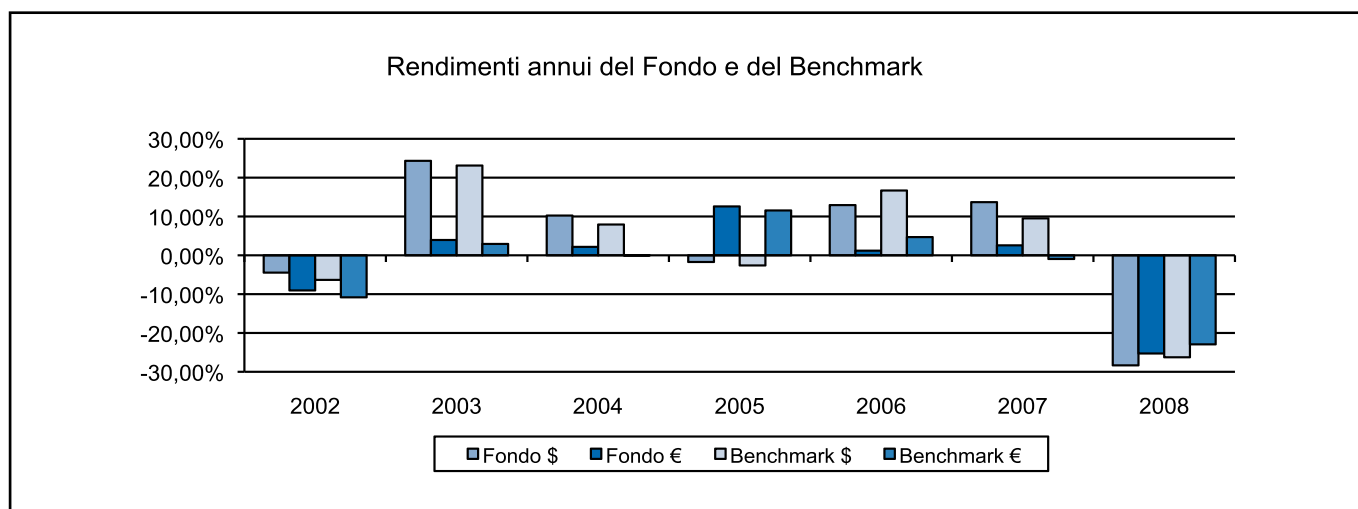
Alcuni Fondi non hanno una storicità pari a 10 anni, quindi sono riportati i dati relativi al minor periodo disponibile, mentre i rendimenti dei Benchmark, qualora siano disponibili le serie storiche complete degli indici che lo compongono, sono riportati comunque per l'intero periodo.

Per i Fondi Esterni valorizzati in una valuta diversa dall'Euro, nel grafico a barre e nella tabella dei rendimenti medi è riportato anche la corrispondente performance in Euro sia per il Fondo, sia per il Benchmark.

Il grafico lineare, con l'andamento nell'ultimo anno del Fondo e del rispettivo Benchmark, è costruito con punte di rilevazione mensili.

I dati di rendimento dei Fondi Esterni non includono i costi gravanti sul Premio unico (ed eventualmente le penalità di riscatto) a carico dell'Investitore-contraente.

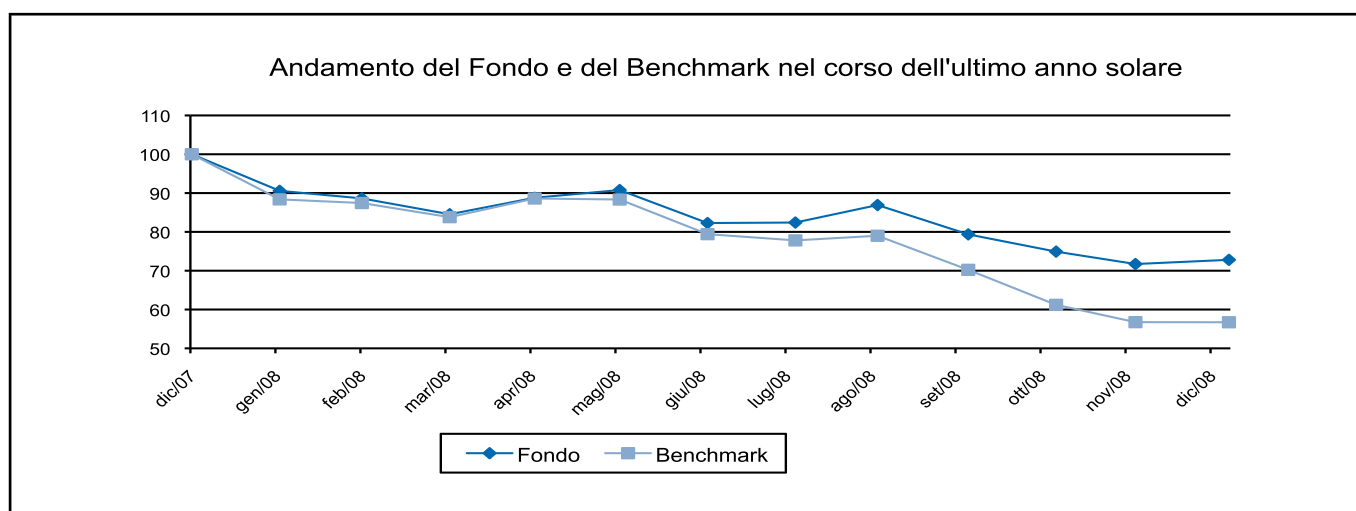
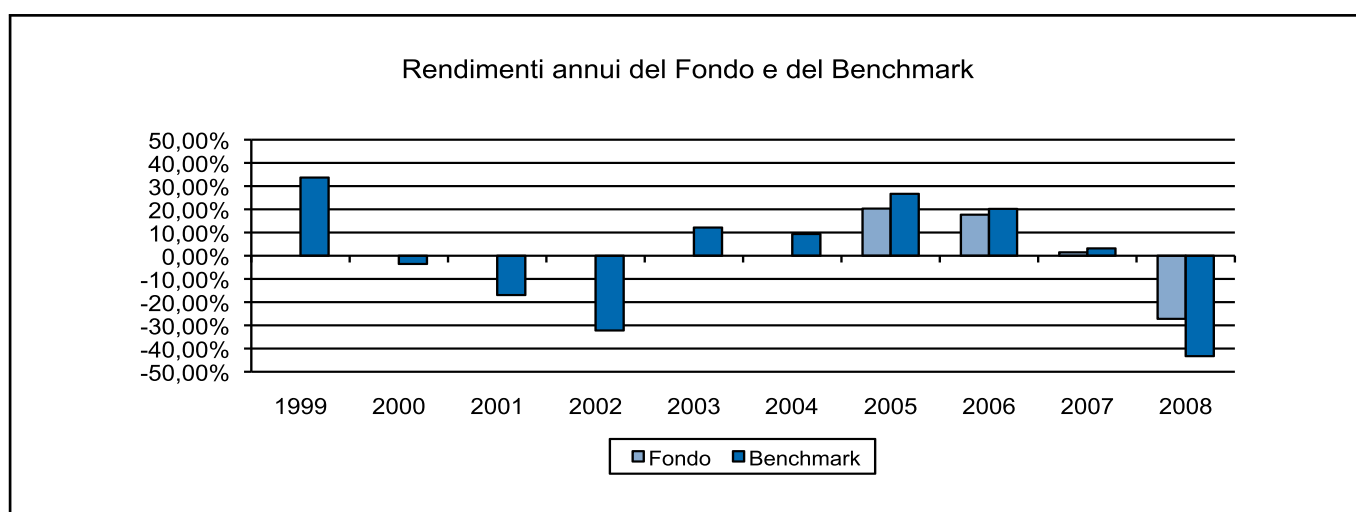
Nome	Aviva Global Convertible
SGR	Morley Fund Management Limited
Linea Aviva	obbligazionari diversificati
Data inizio operatività	10/04/02
Valuta	Dollari USA
Patrimonio netto	\$ 848,68 MIL.
Valore della Quota	8,3497
Benchmark	UBS Global Focus (USD) index
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-2,74%	-0,06%	-
Fondo in Euro	-8,13%	-2,26%	-
Benchmark	-1,96%	-0,19%	-
Benchmark in Euro	-7,20%	-2,26%	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

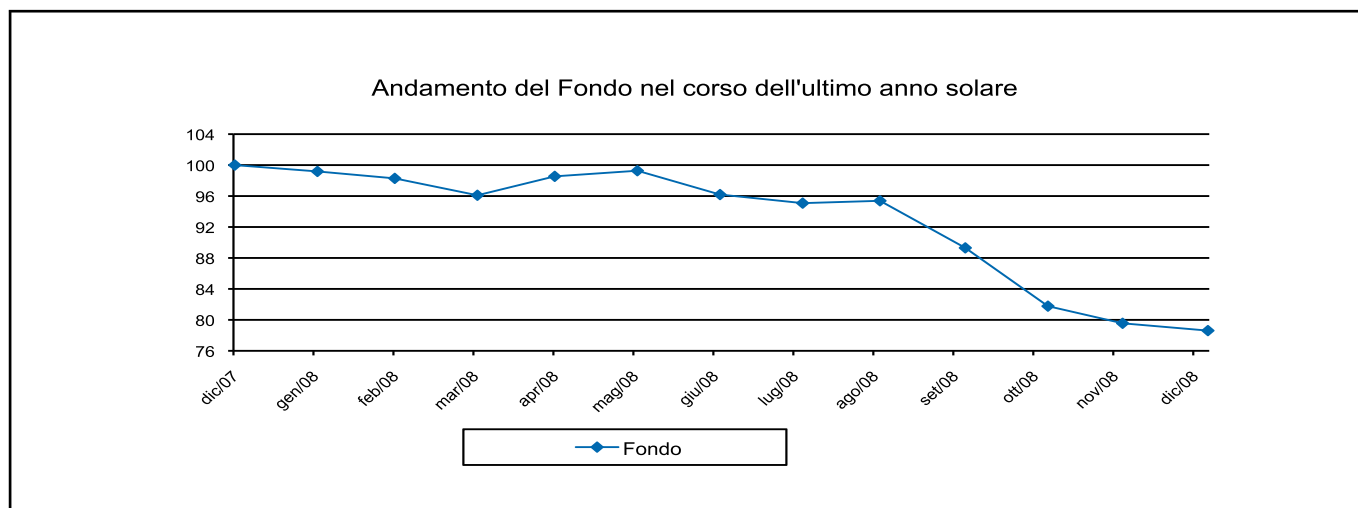
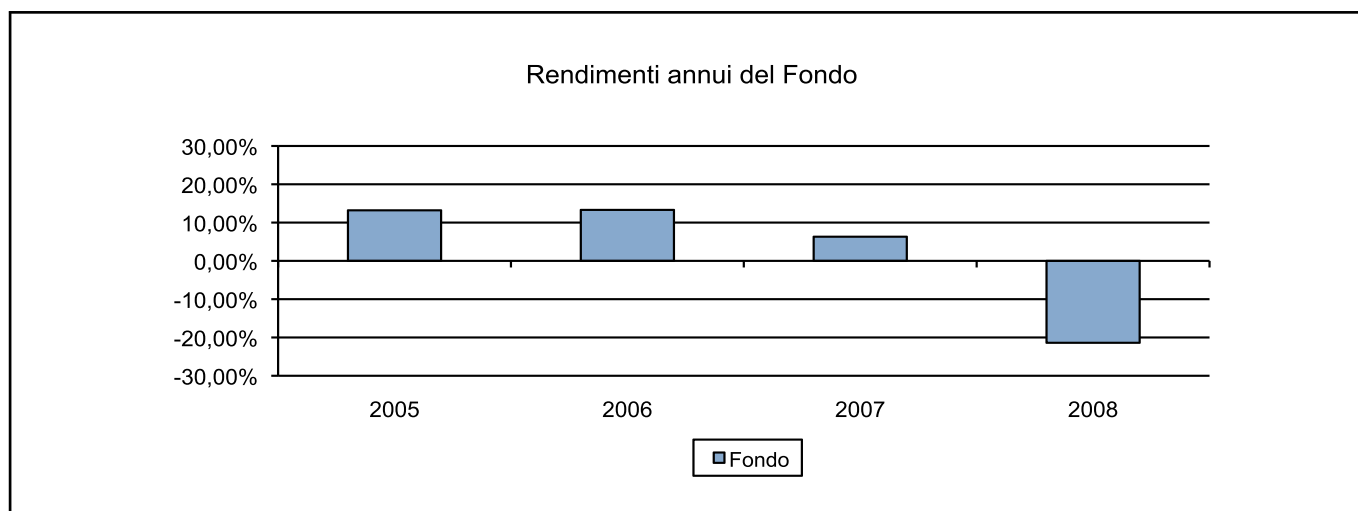
Nome	Aviva Pan European Equity
SGR	Morley Fund Management Limited
Linea Aviva	azionari Europa
Data inizio operatività	13/09/04
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 109,89 MIL.
Valore della Quota	7,4422
Benchmark	MSCI Europe EUR TR
Grado di rischio	Alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-4,56%	-	-
Benchmark	-11,07%	-0,52%	-2,29%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

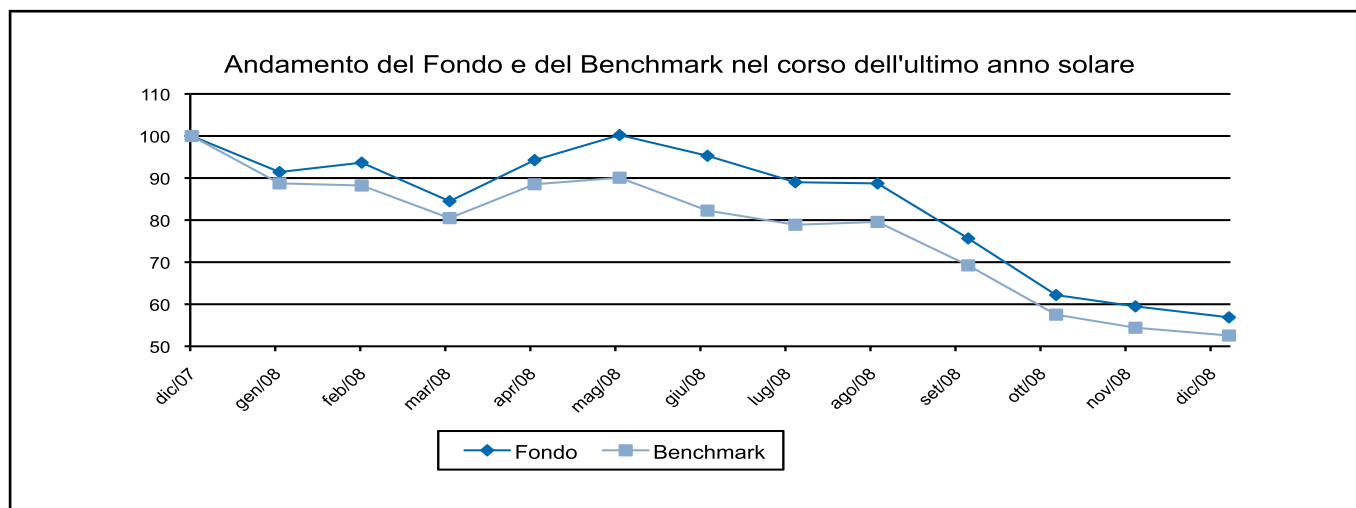
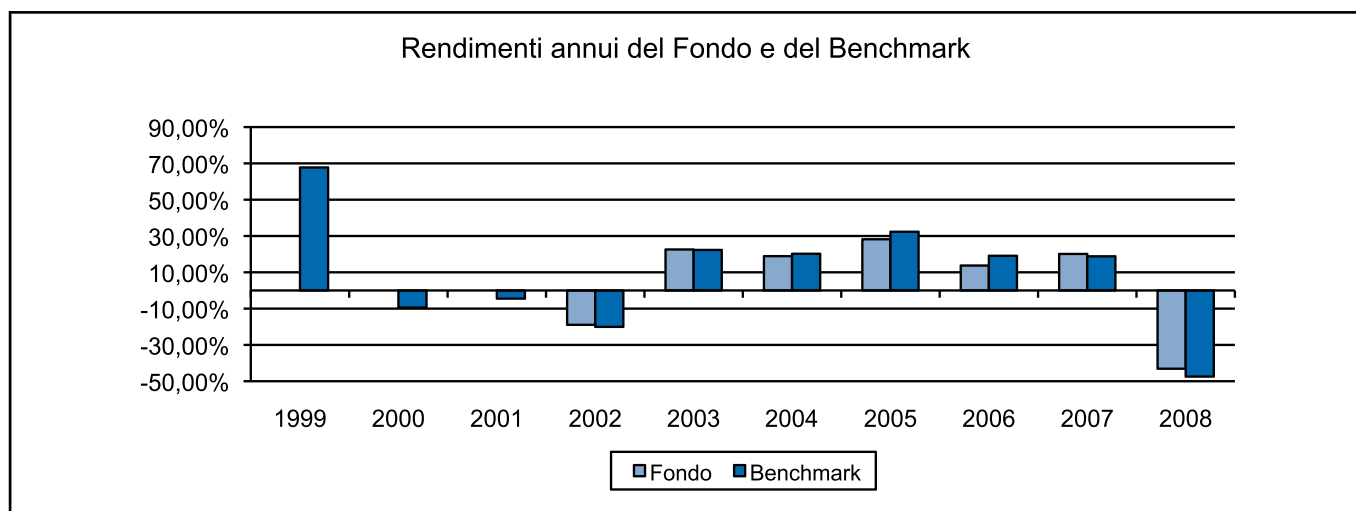
Nome	AXA Optimal Income
SGR	AXA Funds Management S.A.
Linea Aviva	Flessibili
Data inizio operatività	04/03/04
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 654,637 MIL.
Valore della Quota	119,94
Benchmark	-
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-1,80%	-	-
Benchmark	-	-	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

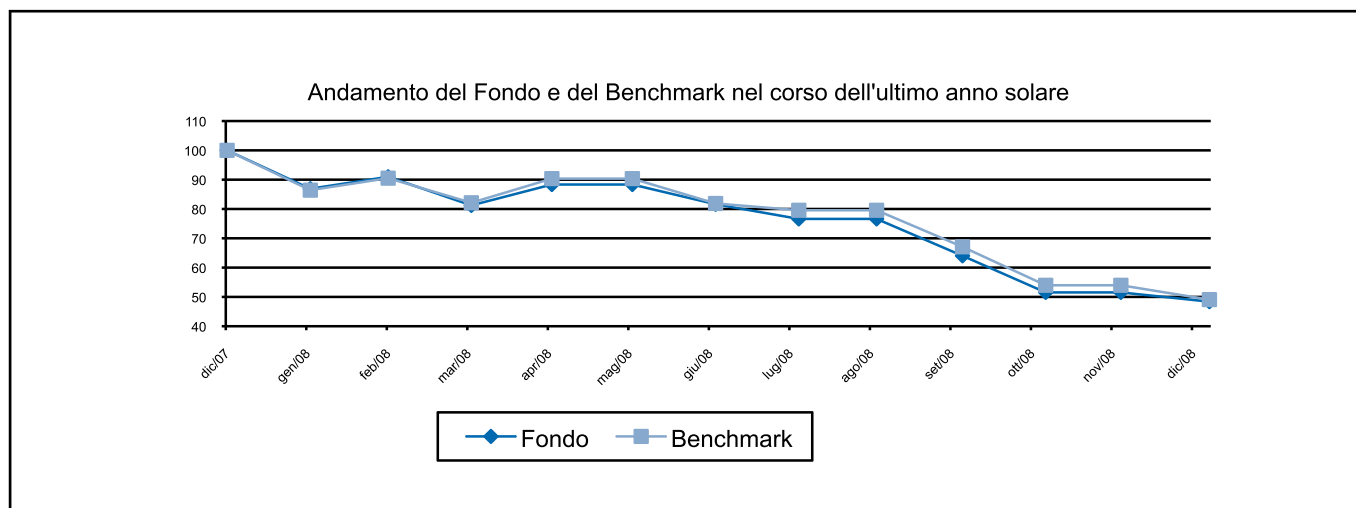
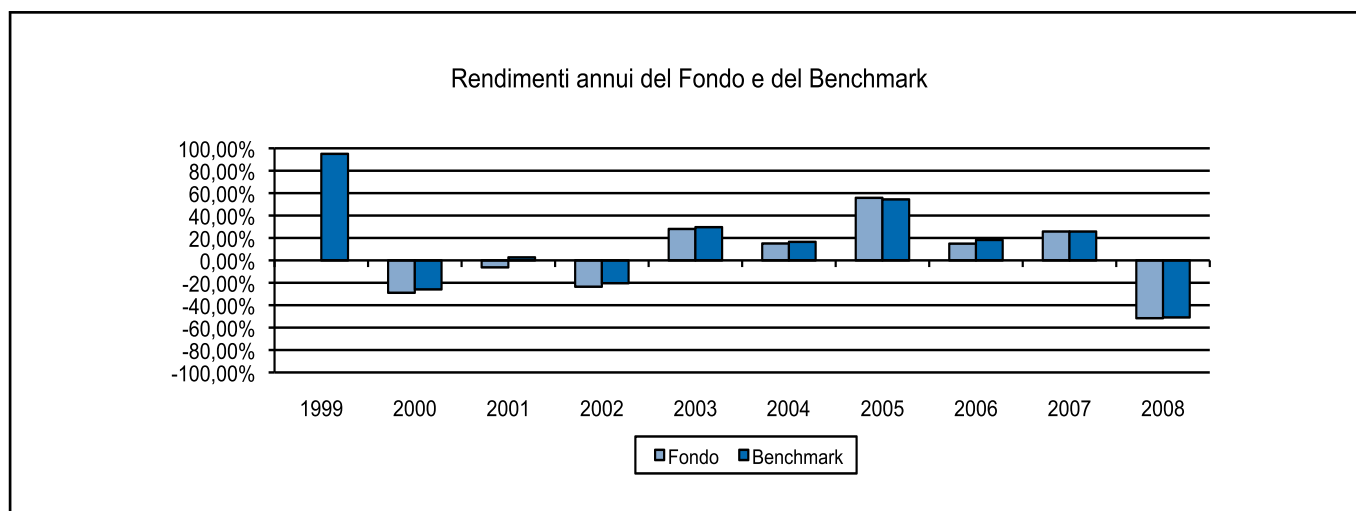
Nome	AXA Pacific Equity
SGR	AXA Rosenberg Management Ireland Limited
Linea Aviva	azionari Pacifico
Data inizio operatività	10/10/01
Valuta	Euro
Patrimonio netto	\$ 384,787 MIL.
Valore della Quota	12,12
Benchmark	MSCI Pacific ex Japan
Grado di rischio	Alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-8,06%	3,45%	-
Benchmark	-9,40%	3,42%	5,31%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

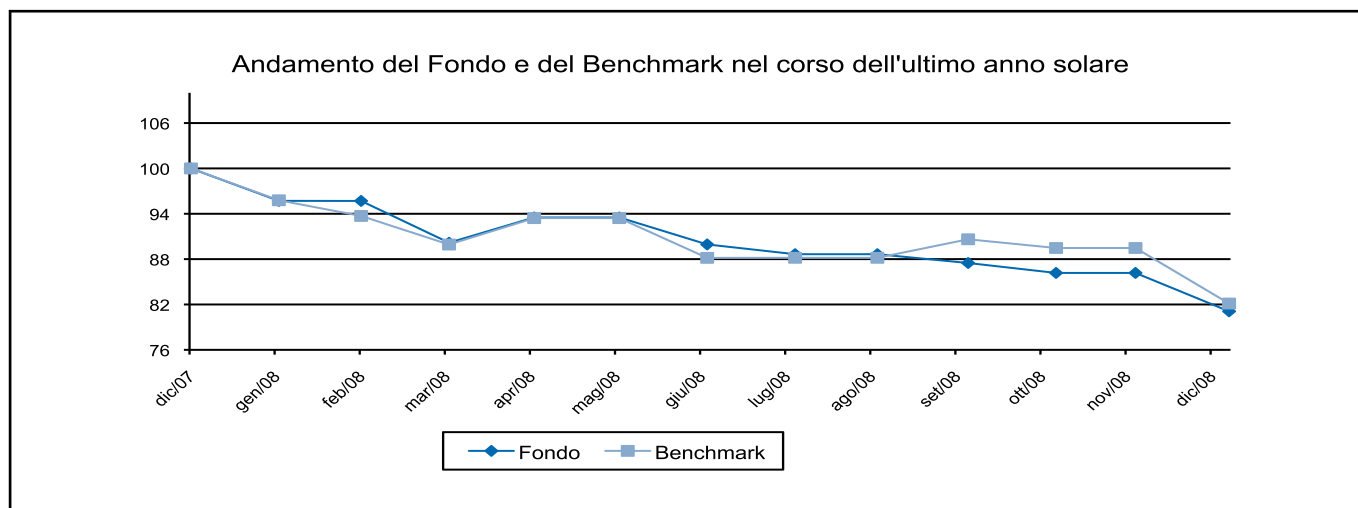
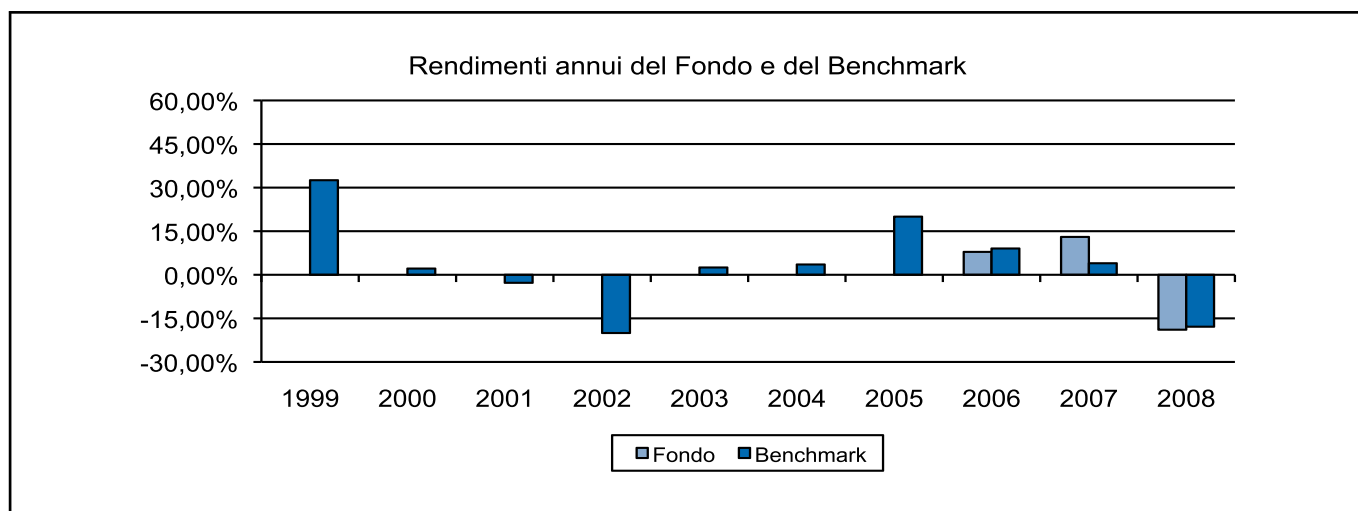
Nome	BlackRock Emerging Markets
SGR	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Linea Aviva	Azionari paesi emergenti
Data inizio operatività	30/11/93
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 338,84 MIL.
Valore della Quota	11,12
Benchmark	MSCI Emerging Markets Free (Net)
Grado di rischio	Molto alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-11,24%	4,62%	-
Benchmark	-9,98%	5,59%	7,23%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

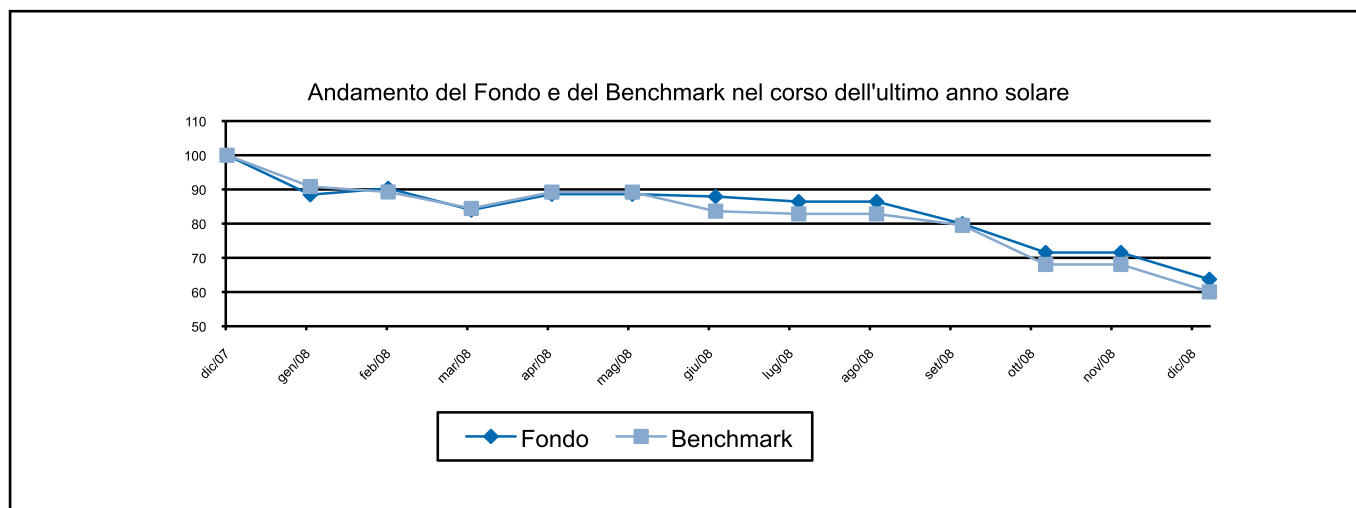
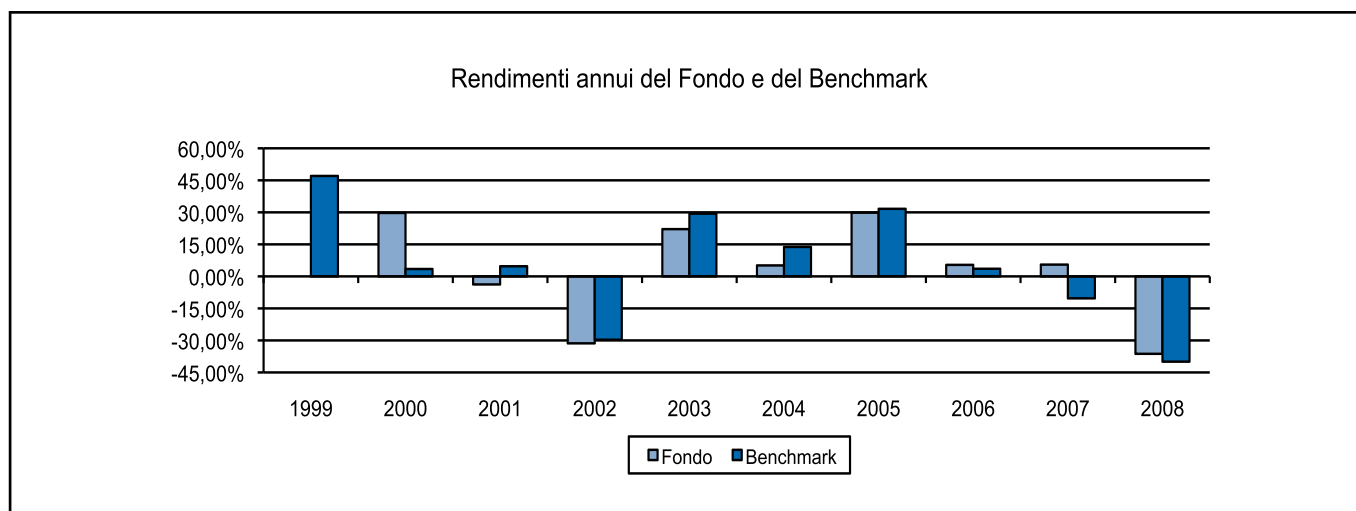
Nome	BlackRock Euro Global Allocation
SGR	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Linea Aviva	Bilanciati
Data inizio operatività	22/04/05
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 8,045 MIL.
Valore della Quota	22,87
Benchmark	36% S&P 500 Composite; 24% FTSE World (ex-US); 24% ML US Treasury Current 5 Year; 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index
Grado di rischio	Medio



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-0,37%	-	-
Benchmark	-2,35%	2,96%	2,24%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

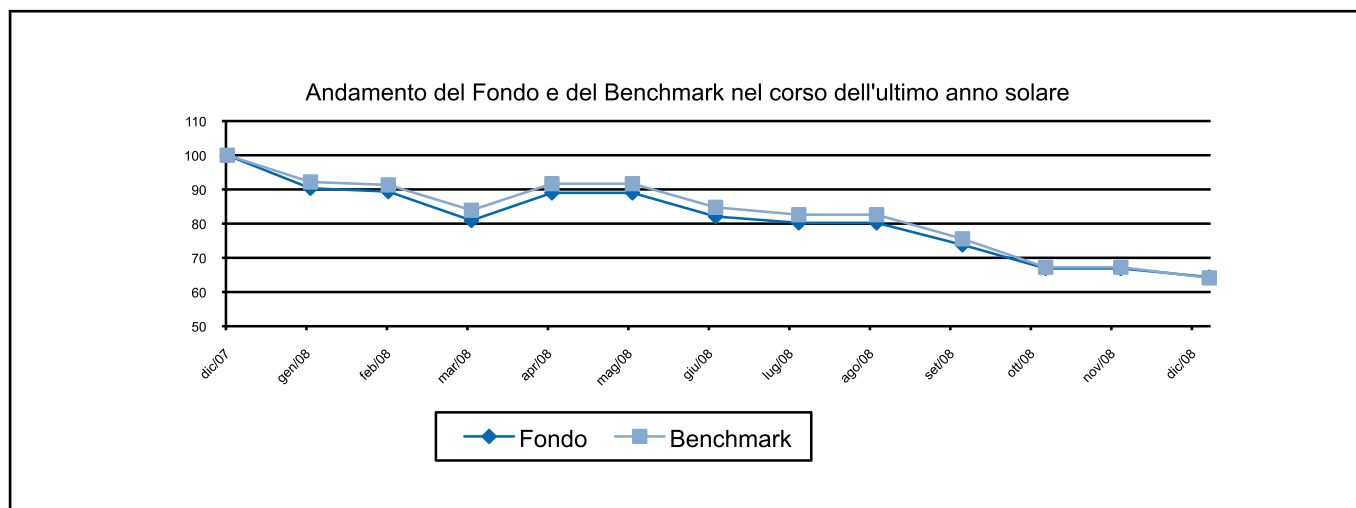
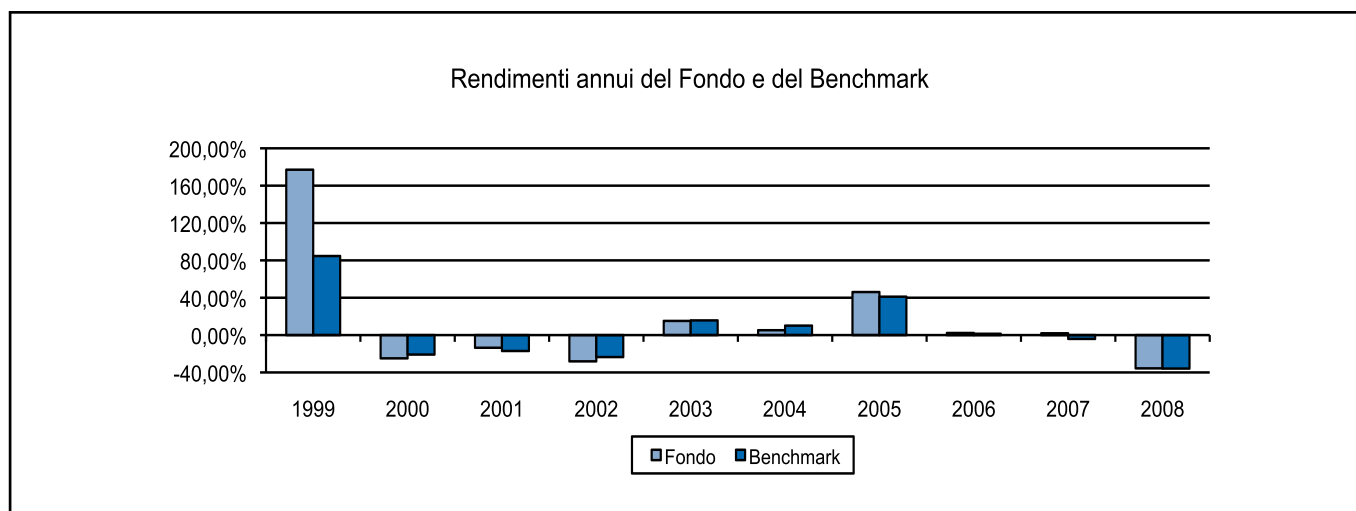
Nome	BlackRock Global SmallCap
SGR	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Linea Aviva	Azionari globali
Data inizio operatività	04/11/94
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 133,30 MIL.
Valore della Quota	28,47
Benchmark	MSCI World Small Cap
Grado di rischio	Alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-10,85%	-0,66%	-
Benchmark	-17,68%	-3,52%	1,94%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

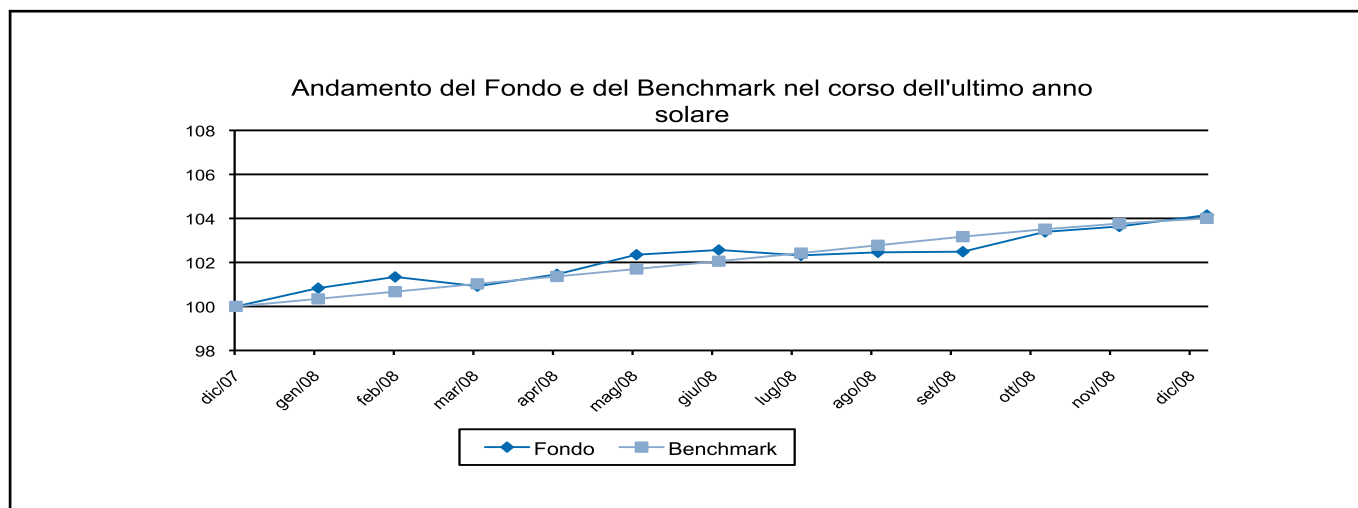
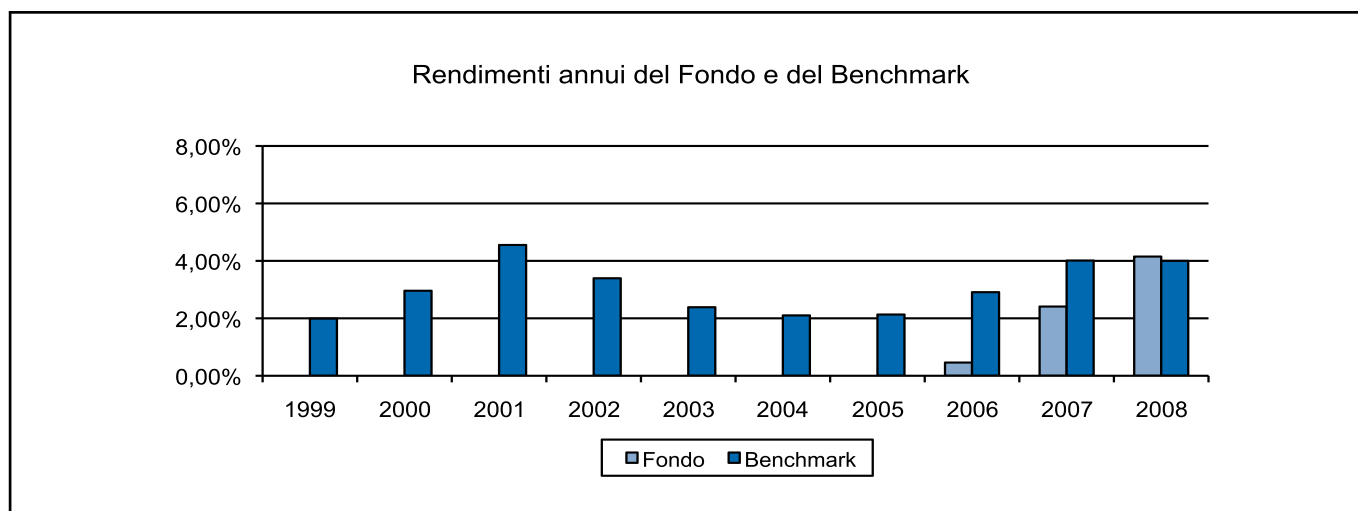
Nome	BlackRock Pacific Equity
SGR	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Linea Aviva	Azionari Pacifico
Data inizio operatività	05/08/94
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 113,30 MIL.
Valore della Quota	13,44
Benchmark	MSCI All countries Pacific Free Index
Grado di rischio	Alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-12,47%	0,61%	4,37%
Benchmark	-14,56%	0,62%	0,39%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

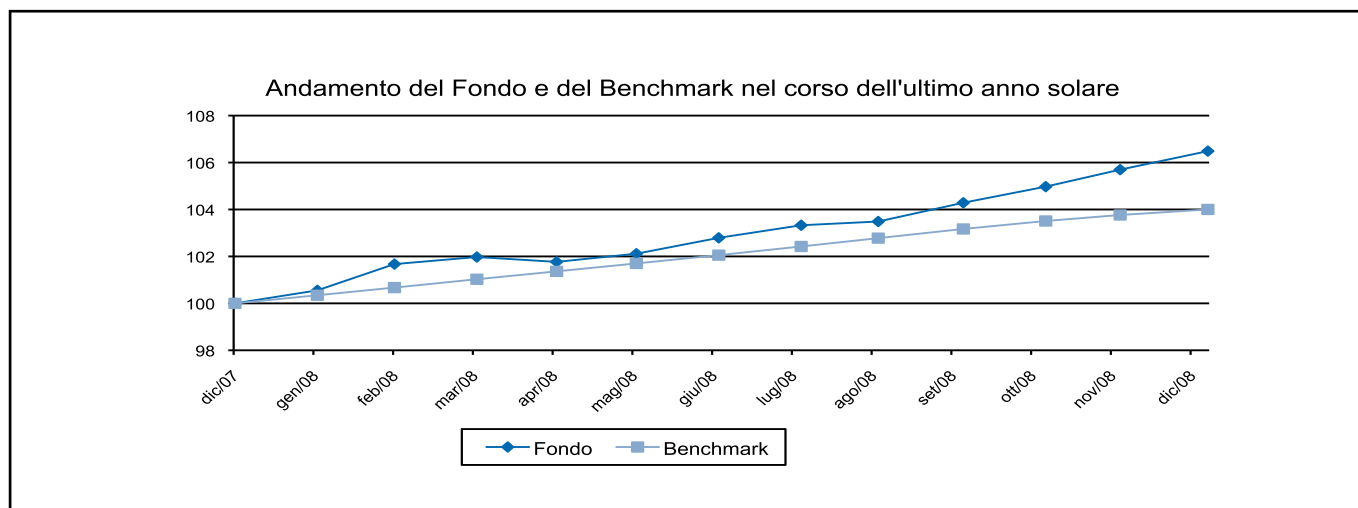
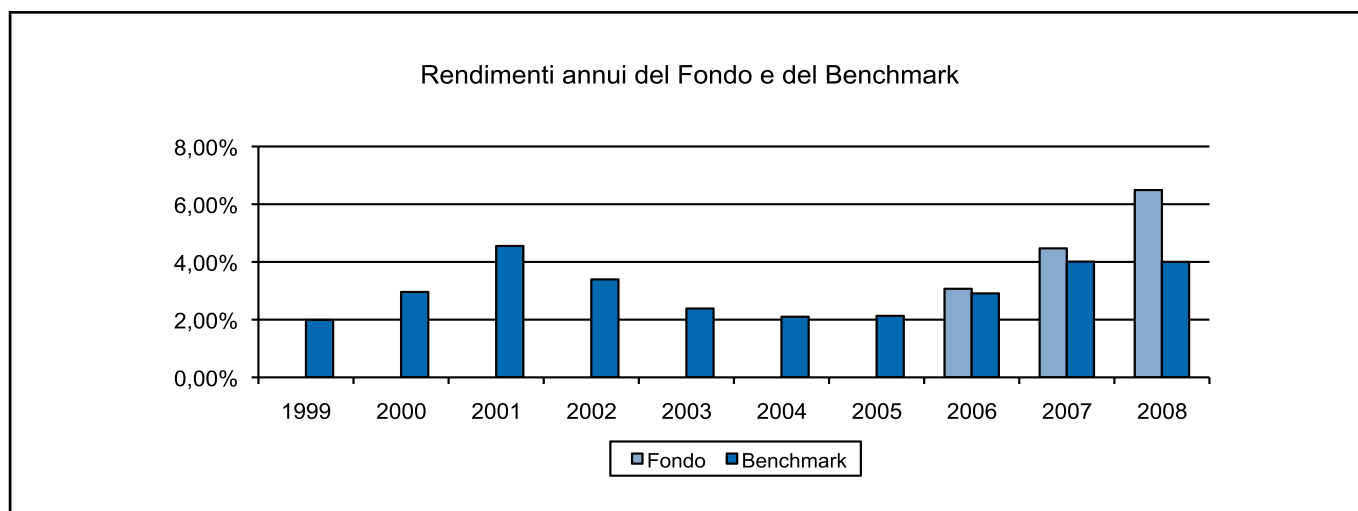
Nome	CAAM Arbitrage Inflation
SGR	Crédit Agricole Asset Management Luxembourg
Linea Aviva	obbligazionari governativi Euro medio lungo termine
Data inizio operatività	03/10/05
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 13,849 MIL.
Valore della Quota	106,34
Benchmark	EONIA
Grado di rischio	Basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	2,33%	-	-
Benchmark	3,64%	3,03%	3,04%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

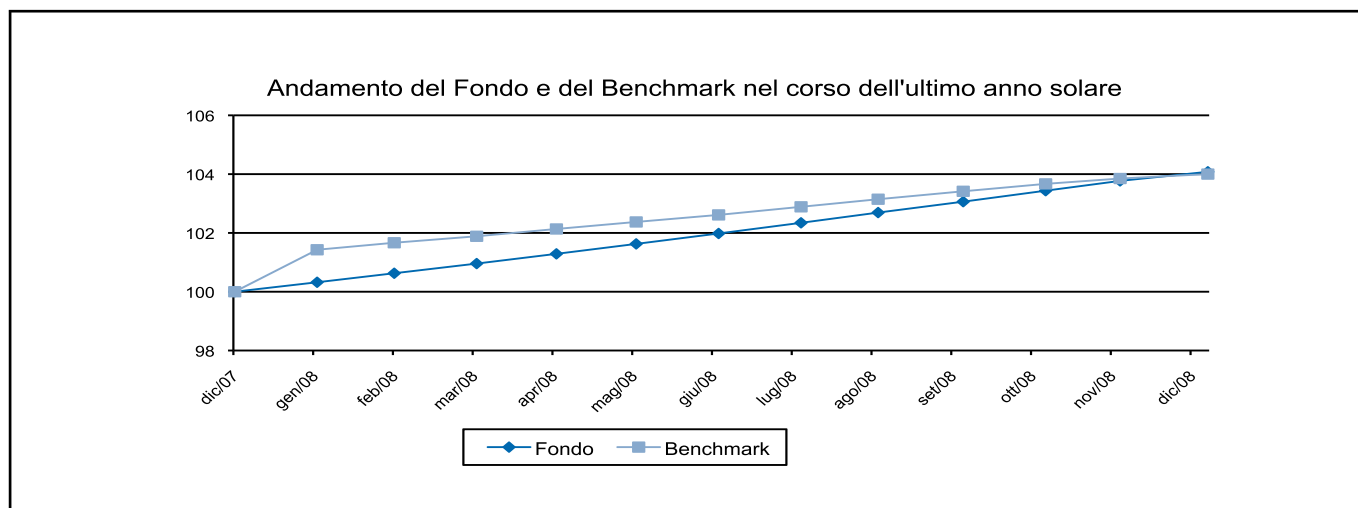
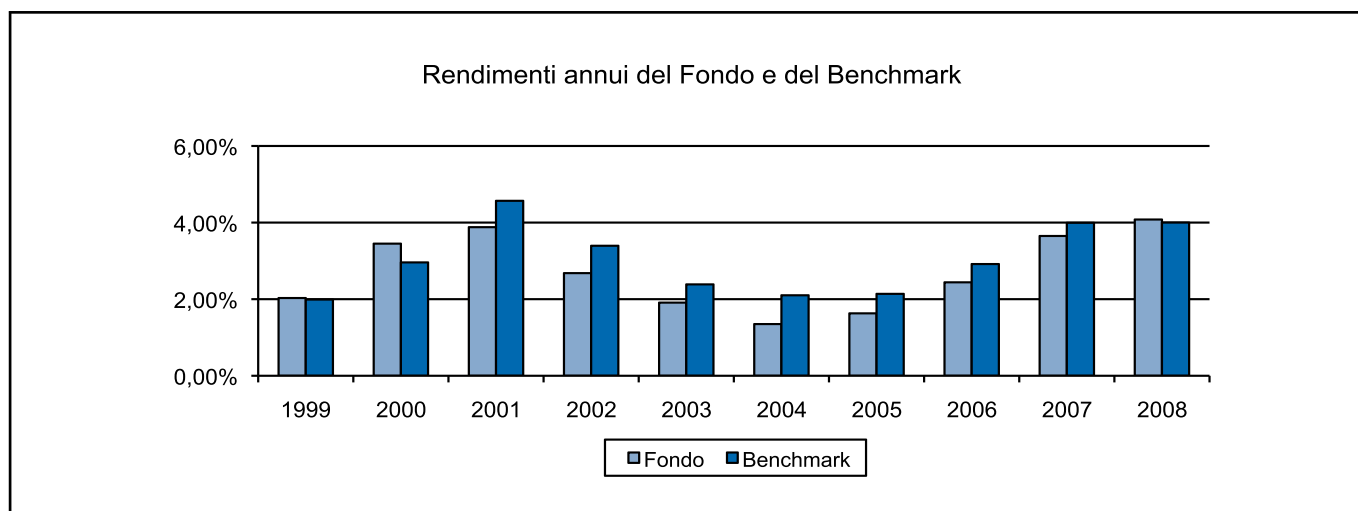
Nome	CAAM Dynarbitrage Volatility
SGR	Crédit Agricole Asset Management Luxembourg
Linea Aviva	Flessibili
Data inizio operatività	03/10/05
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 513,521 MIL.
Valore della Quota	113,27
Benchmark	EONIA
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	4,67%	-	-
Benchmark	3,64%	3,03%	3,04%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

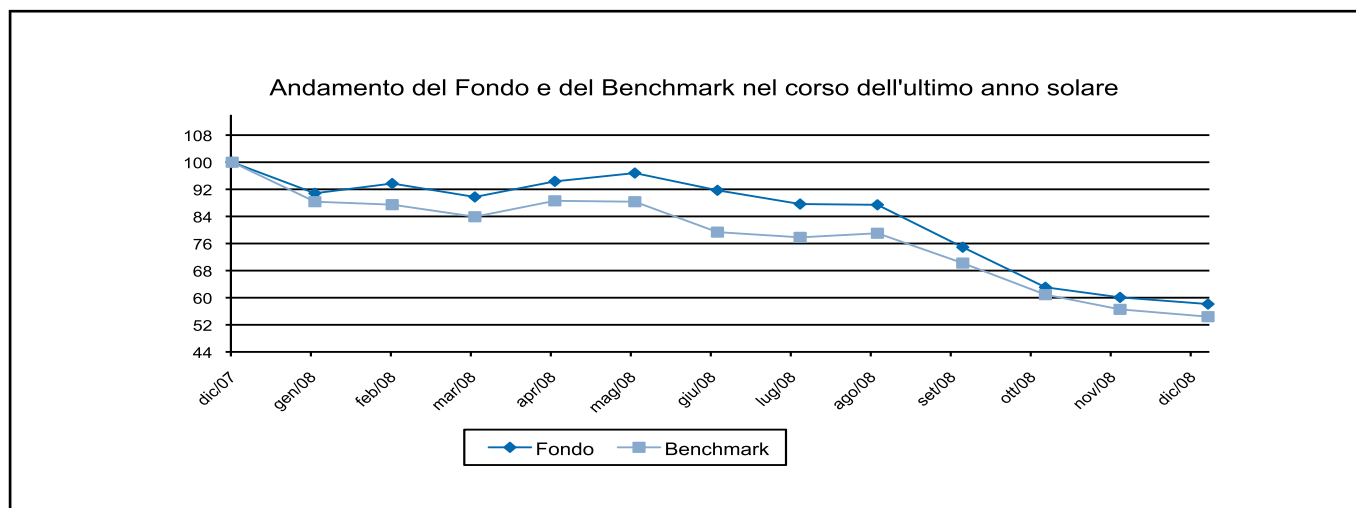
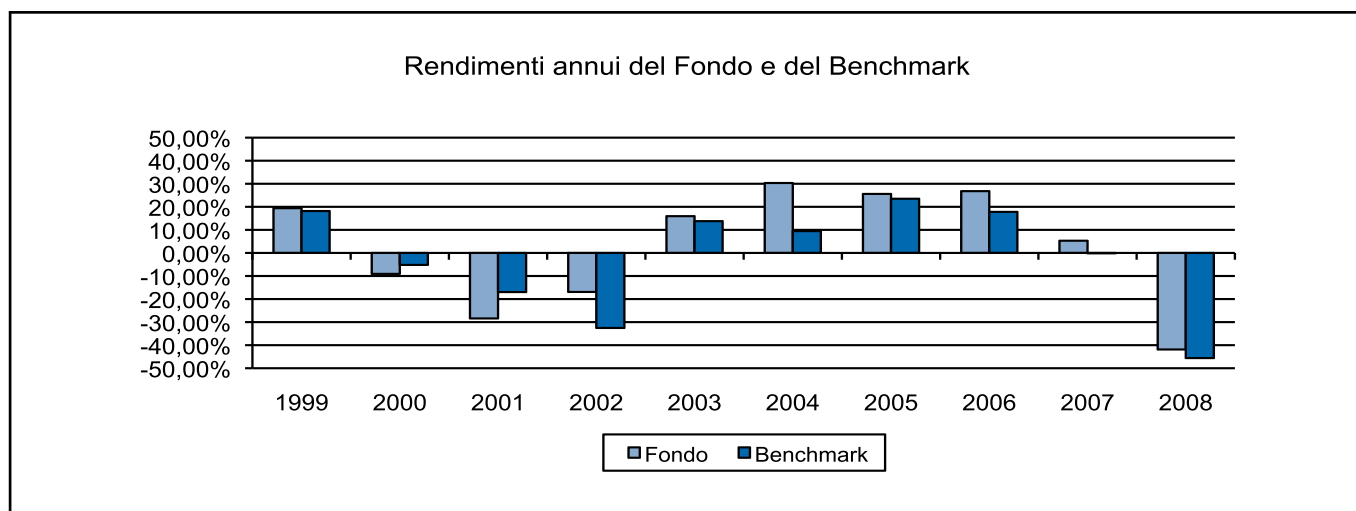
Nome	Carmignac Court Terme
SGR	Carmignac Gestion
Linea Aviva	Liquidità
Data inizio operatività	26/01/89
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 1.062 MIL.
Valore della Quota	3653,99
Benchmark	EONIA
Grado di rischio	Basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	3,39%	2,62%	2,71%
Benchmark	3,64%	3,03%	3,04%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

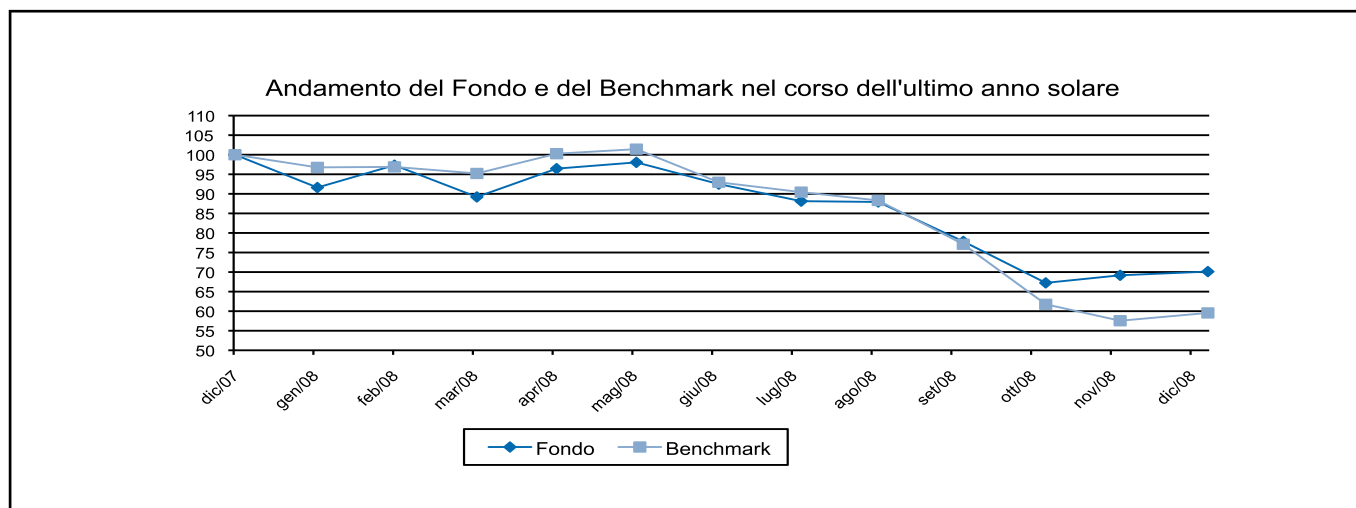
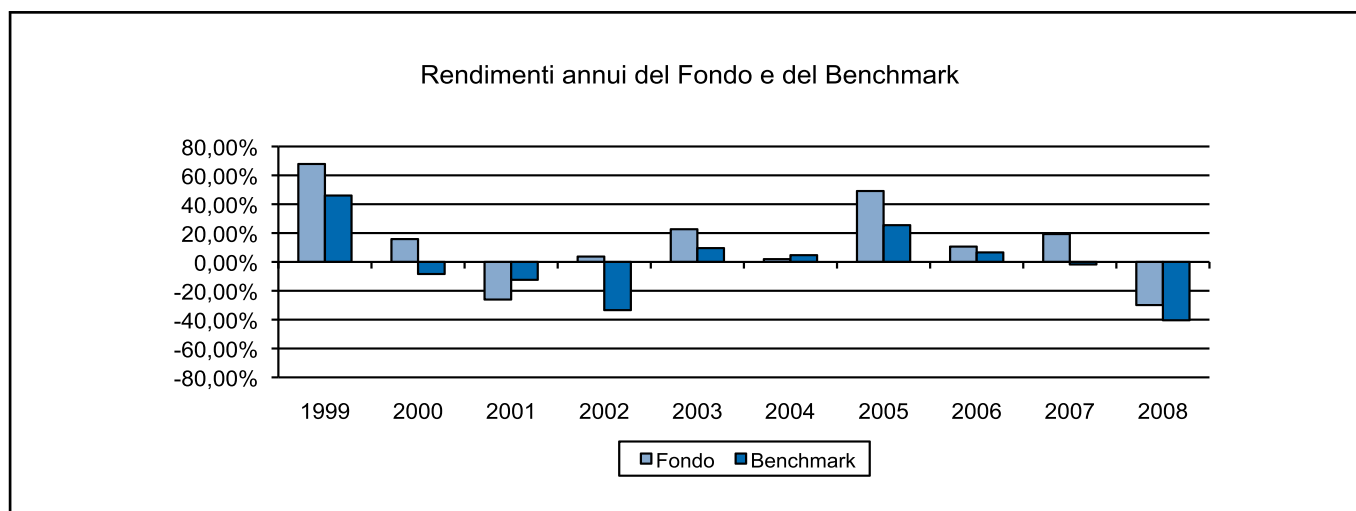
Nome	Carmignac Grande Europe
SGR	Carmignac Gestion Luxembourg
Linea Aviva	Azionari Europa
Data inizio operatività	01/07/99
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 467 MIL.
Valore della Quota	95,11
Benchmark	DJ Stoxx 600
Grado di rischio	Medio alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-8,10%	4,90%	-0,50%
Benchmark	-13,83%	-2,86%	-4,70%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

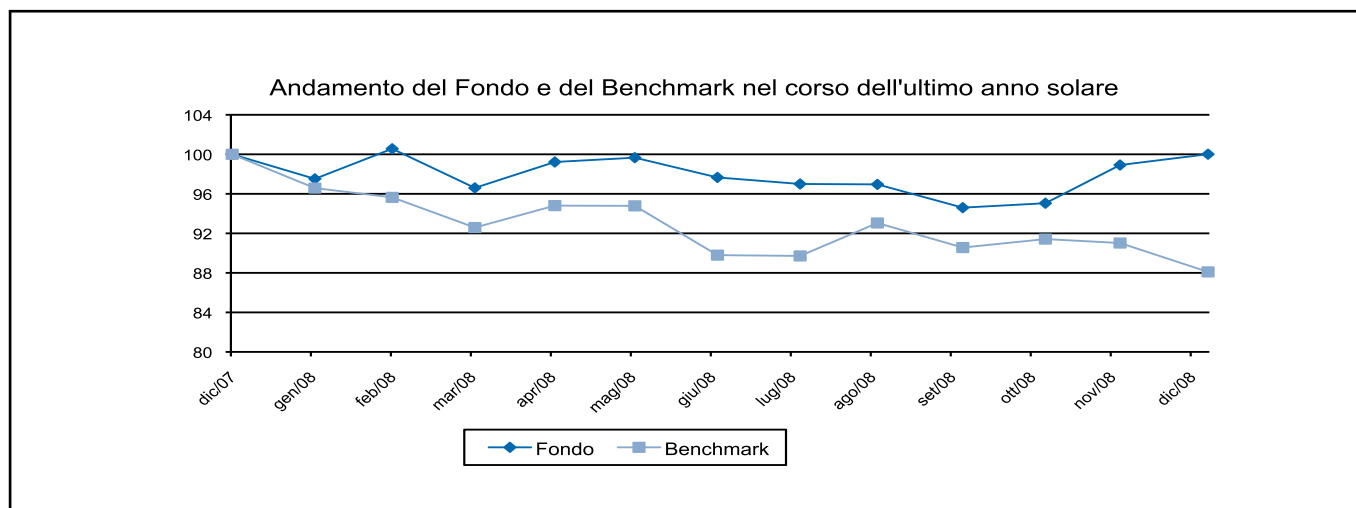
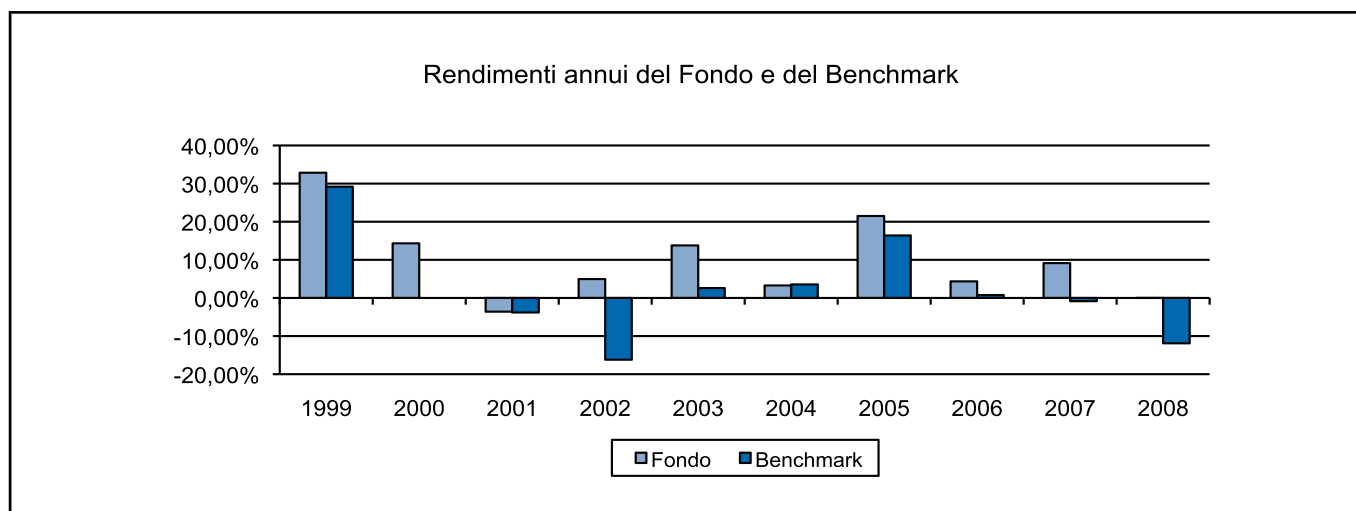
Nome	Carmignac Investissement
SGR	Carmignac Gestion
Linea Aviva	Azionari globali
Data inizio operatività	26/01/89
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 2.334 MIL.
Valore della Quota	5452,2
Benchmark	MSCI AC Wold Free Index, convertito in Euro.
Grado di rischio	Medio alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-2,56%	7,06%	9,91%
Benchmark	-14,56%	-3,91%	-3,50%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

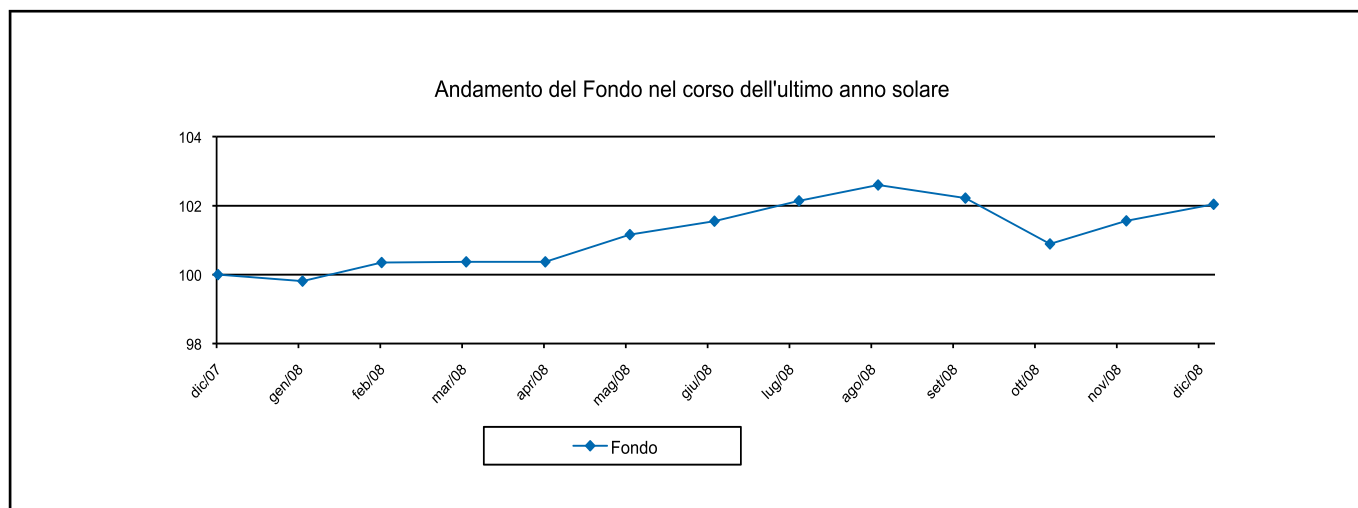
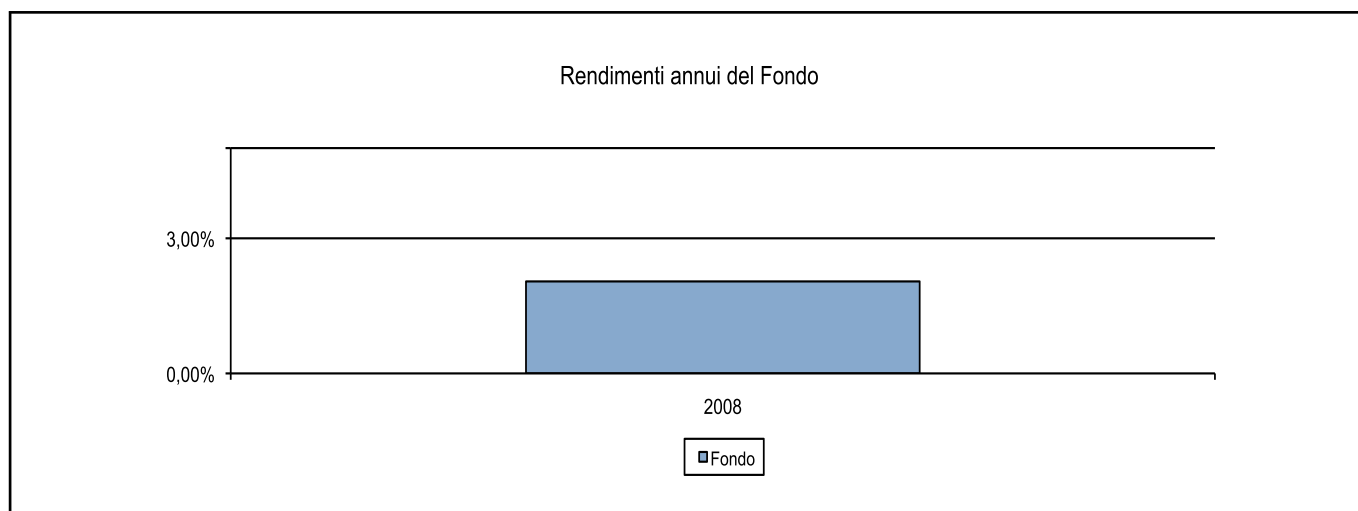
Nome	Carmignac Patrimoine
SGR	Carmignac Gestion
Linea Aviva	Bilanciati
Data inizio operatività	07/11/89
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 4.786 MIL.
Valore della Quota	4186,91
Benchmark	50% MSCI ACW (Eur); 50% Citigroup WGBI all maturities (Eur)
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	4,43%	7,40%	9,59%
Benchmark	-4,17%	1,19%	1,26%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

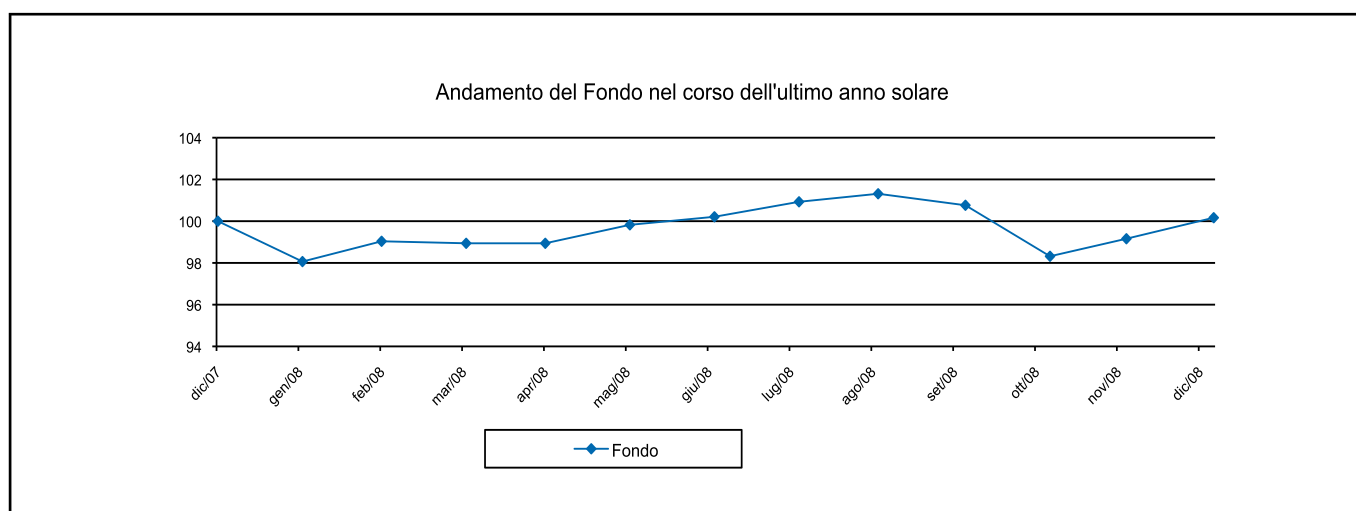
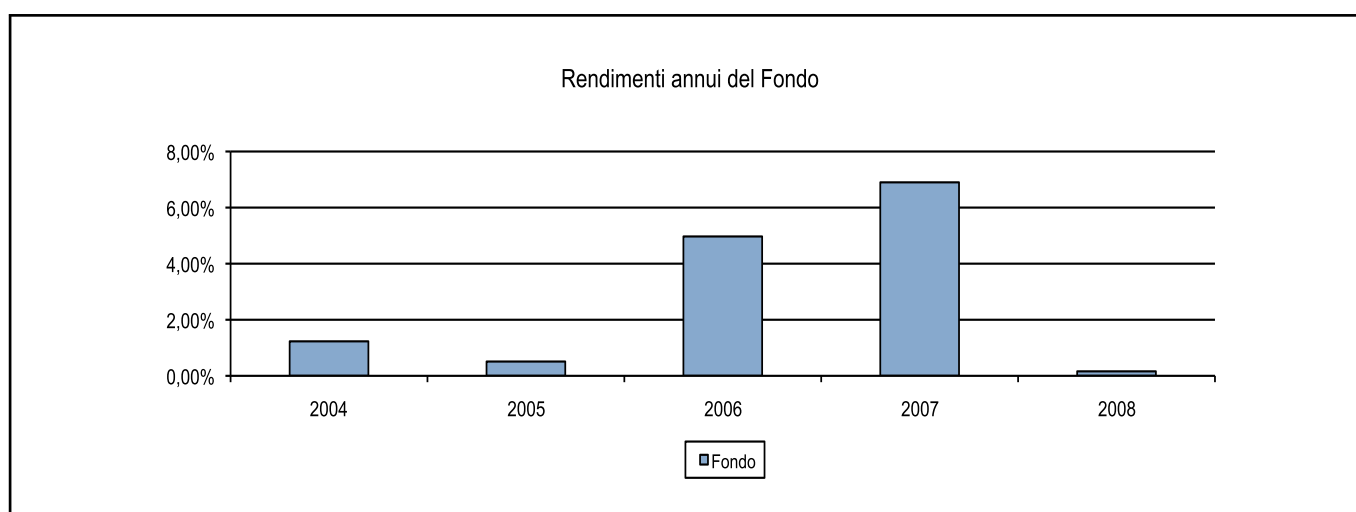
Nome	DWS Alpha Conservative
SGR	DWS Finanz-Service GmbH
Linea Aviva	Flessibili
Data inizio operatività	27/12/07
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 32,3 MIL.
Valore della Quota	102,08
Benchmark	-
Grado di rischio	Basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-	-	-
Benchmark	-	-	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

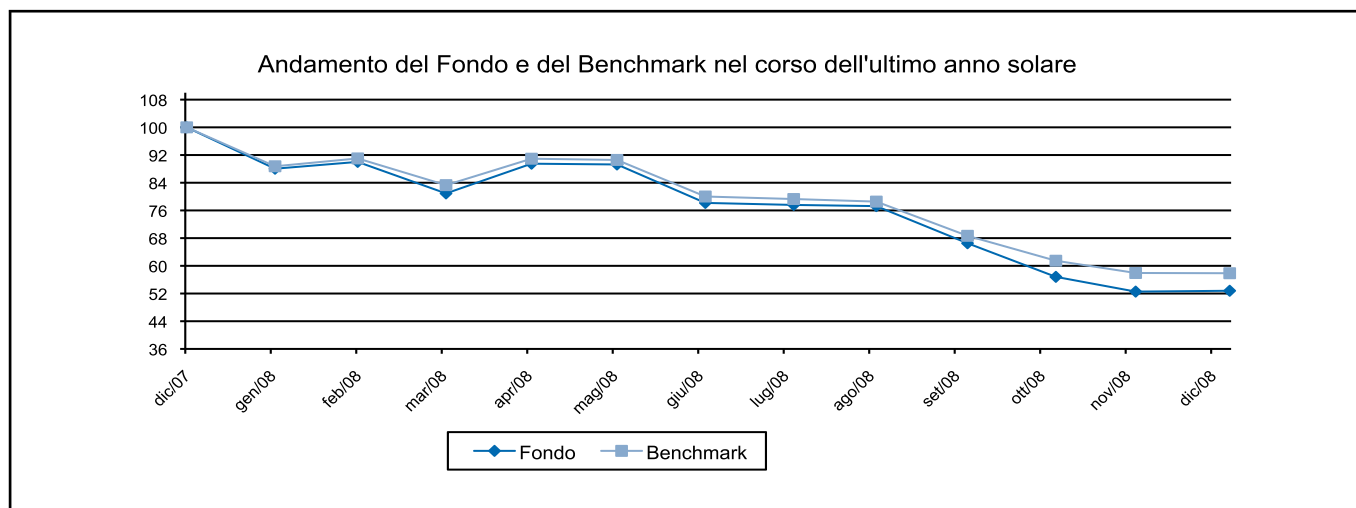
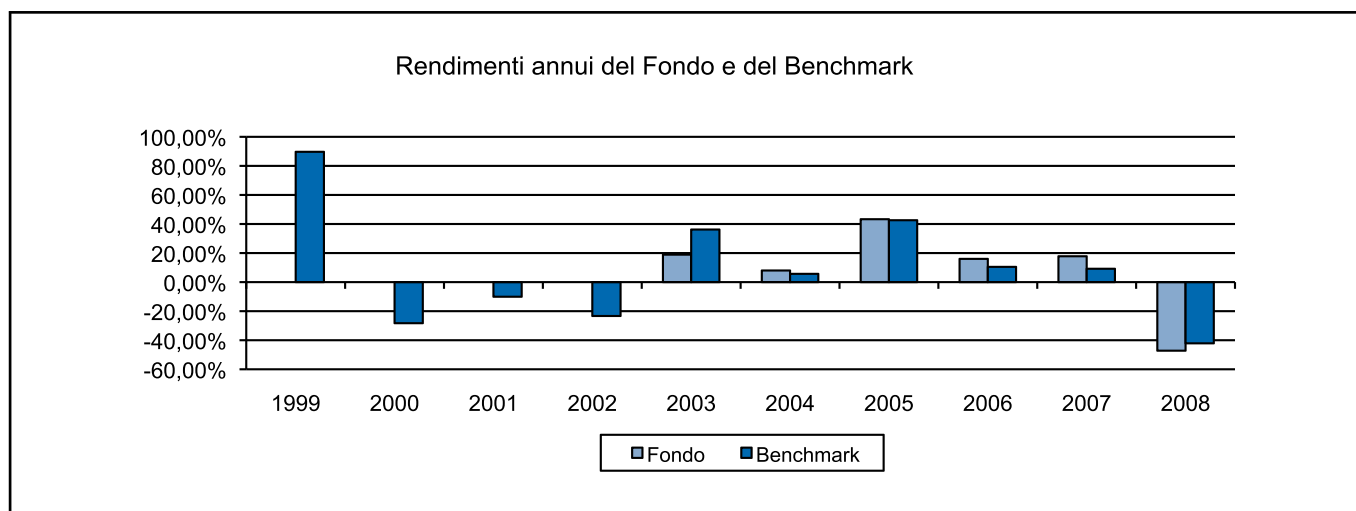
Nome	DWS Alpha Strategy
SGR	DWS Finanz-Service GmbH
Linea Aviva	Flessibili
Data inizio operatività	30/08/04
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 448,6 MIL.
Valore della Quota	114,37
Benchmark	-
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	3,97%	2,72%	-
Benchmark	-	-	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

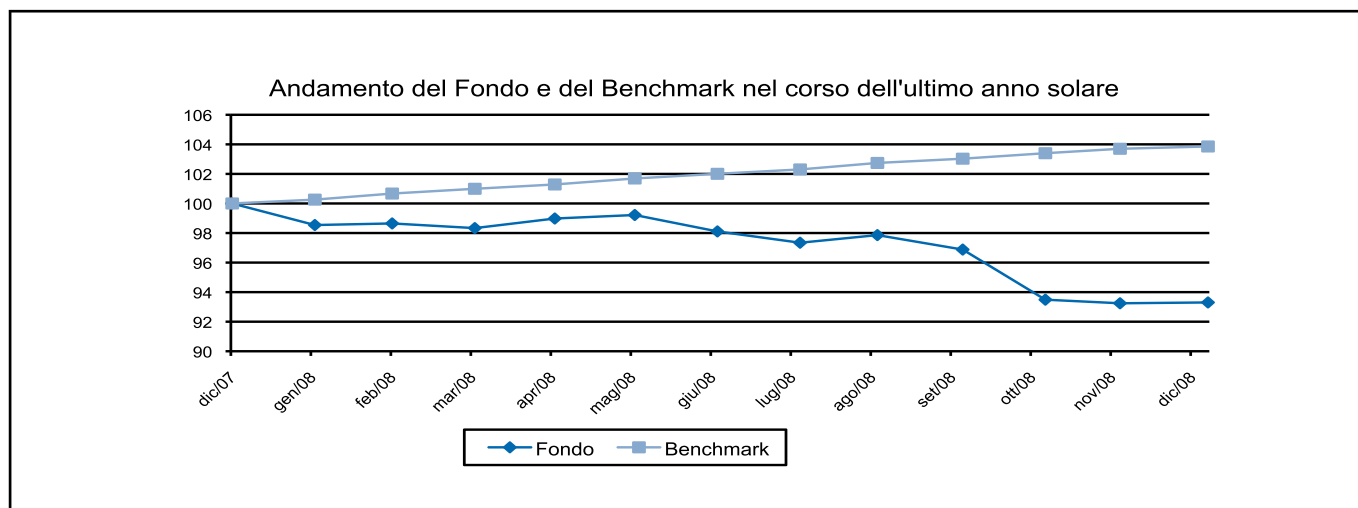
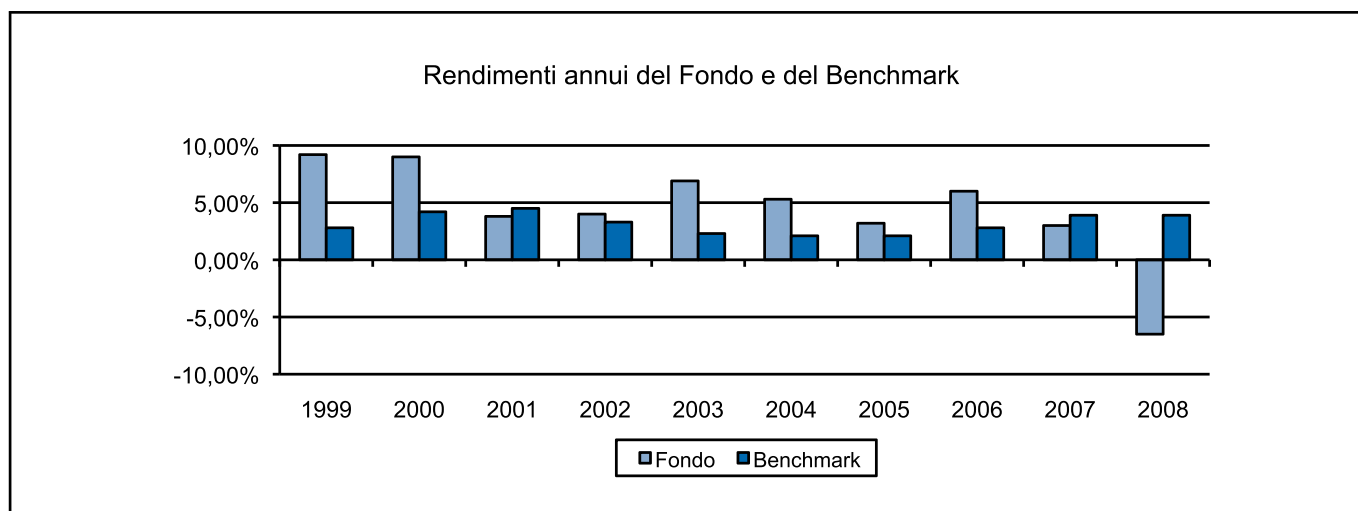
Nome	DWS Top 50 Asia
SGR	DWS Finanz-Service GmbH
Linea Aviva	Azionari Pacifico
Data inizio operatività	03/06/02
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 220,1 MIL.
Valore della Quota	104,69
Benchmark	50% MSCI AC Far East Free ex Japan, 50% MSCI AC Far East Free
Grado di rischio	Molto alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-10,31%	2,23%	-
Benchmark	-11,29%	1,03%	3,01%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

Nome	Echiquier Patrimoine
SGR	Financière de l'Echiquier
Linea Aviva	Bilanciati
Data inizio operatività	06/01/95
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 565,1 MIL.
Valore della Quota	710,41
Benchmark	EONIA
Grado di rischio	Basso

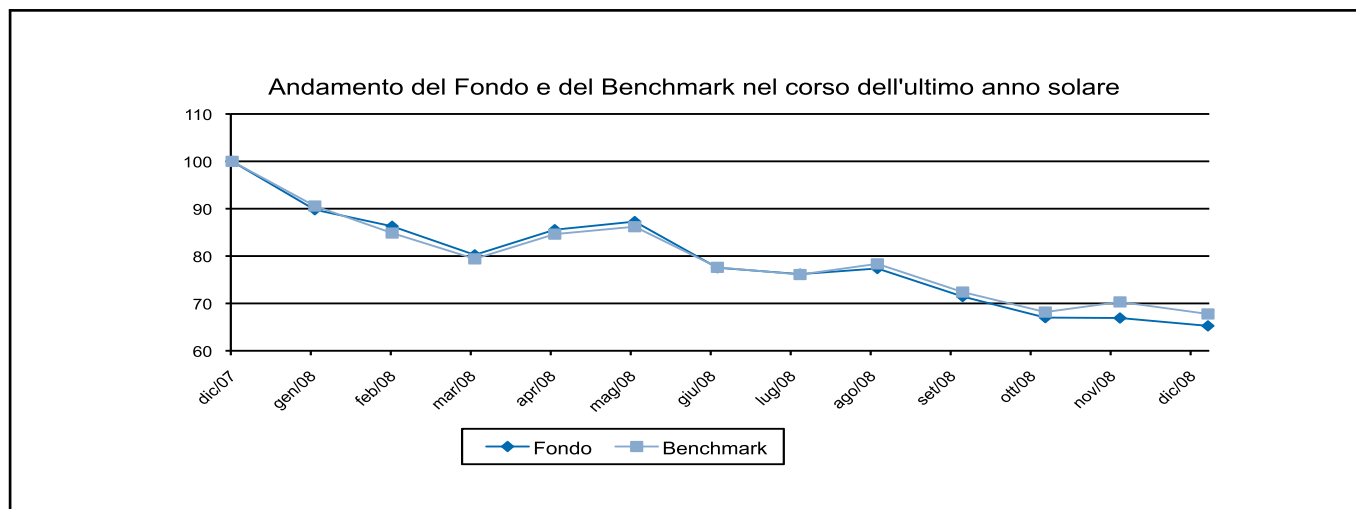
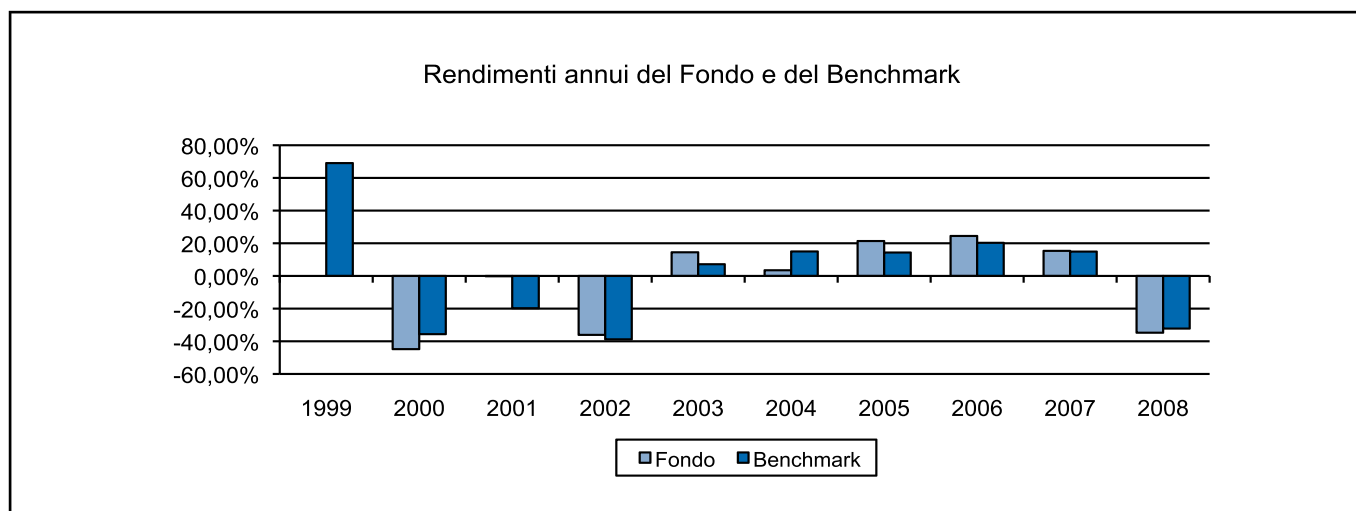


RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	0,69%	2,10%	4,30%
Benchmark	3,53%	2,96%	3,19%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

Nome	Fidelity Telecommunications
SGR	Fidelity Fund Management Limited
Linea Aviva	Azionari settoriali
Data inizio operatività	25/09/06
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 231 MIL.
Valore della Quota	8,462
Benchmark	MSCI AC World Telecom
Grado di rischio	Alto

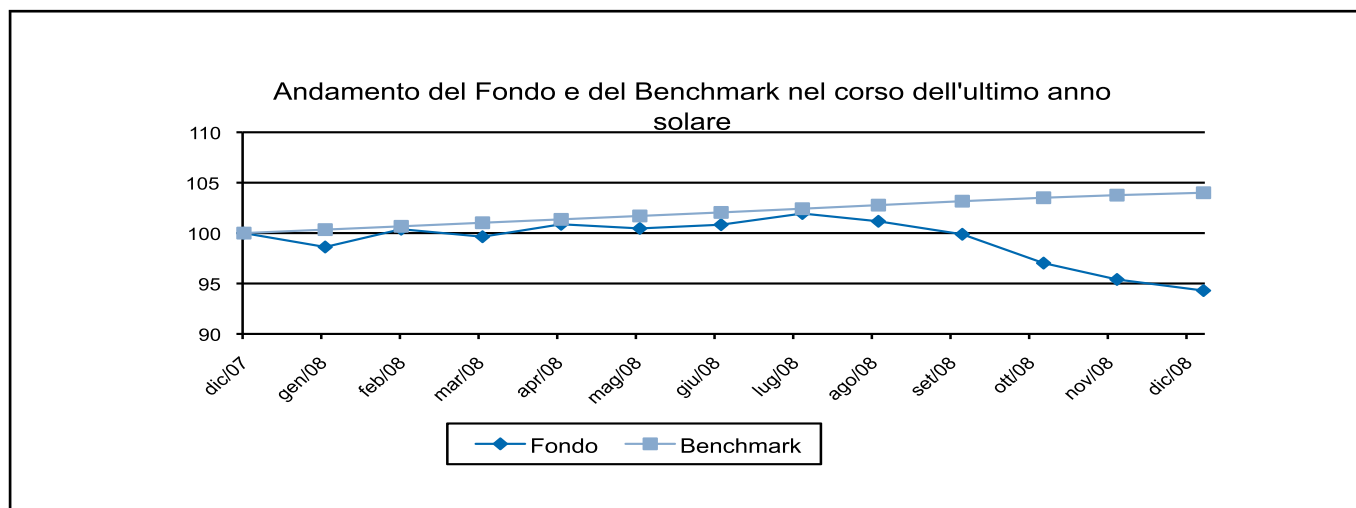
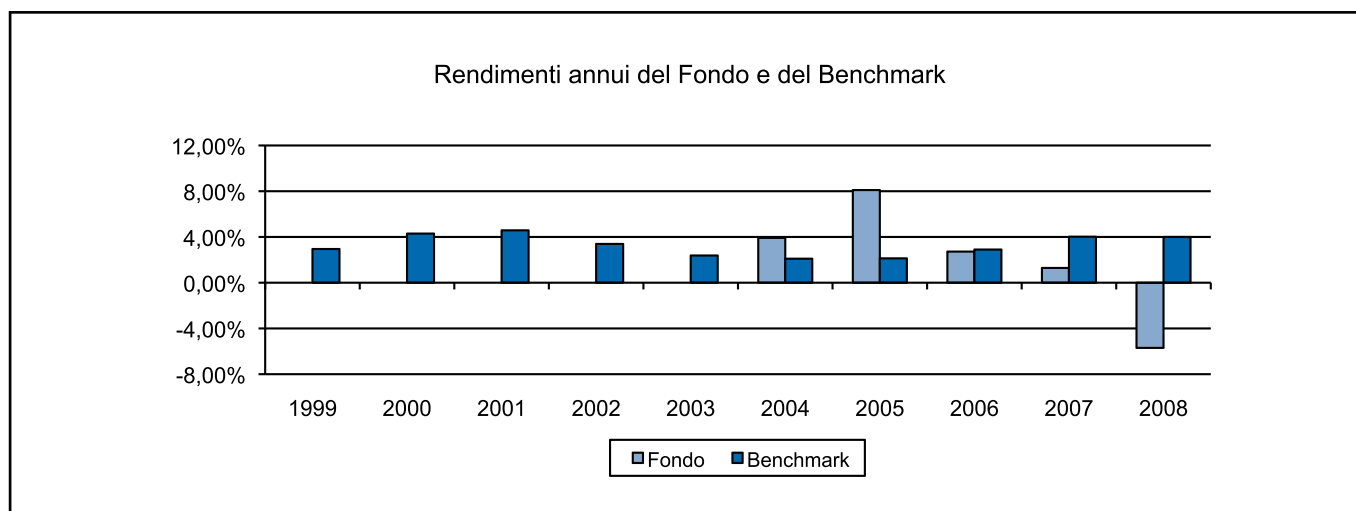
I rendimenti del fondo antecedenti al 2006 si riferiscono ad un'altra classe dello stesso fondo che prevede la stessa commissione di gestione.



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-2,15%	3,31%	-
Benchmark	-2,15%	4,26%	-3,43%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

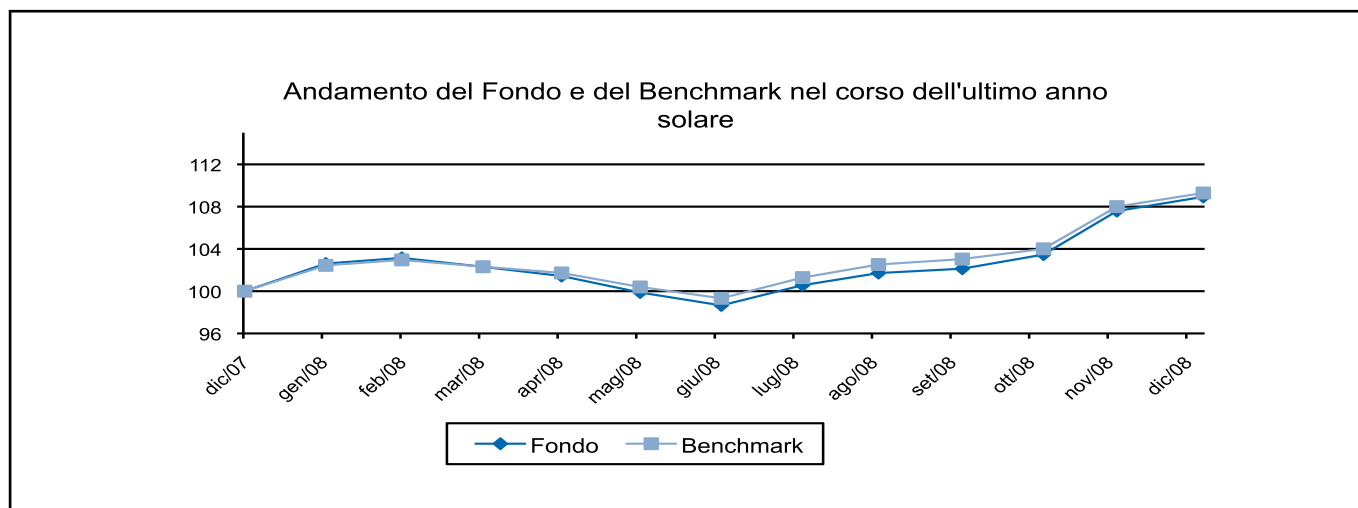
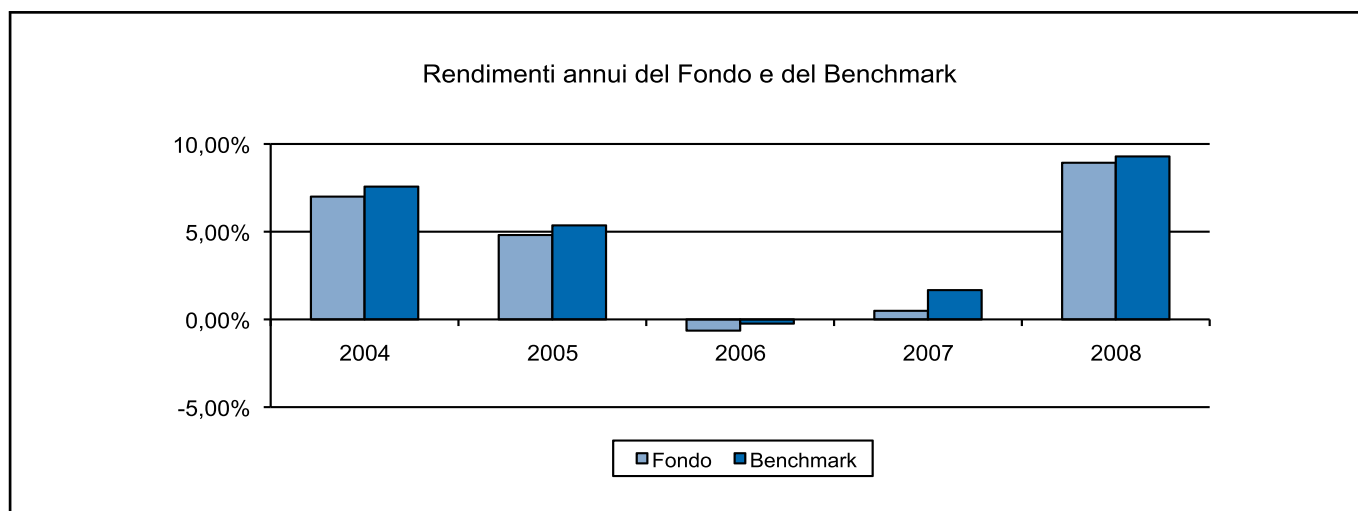
Nome	Fortis Absolute Return
SGR	Fortis Investment Management Luxembourg S.A.
Linea Aviva	Flessibili
Data inizio operatività	03/02/03
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 393,13 MIL.
Valore della Quota	112,14
Benchmark	EONIA
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-0,63%	1,97%	-
Benchmark	3,64%	3,03%	3,04%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

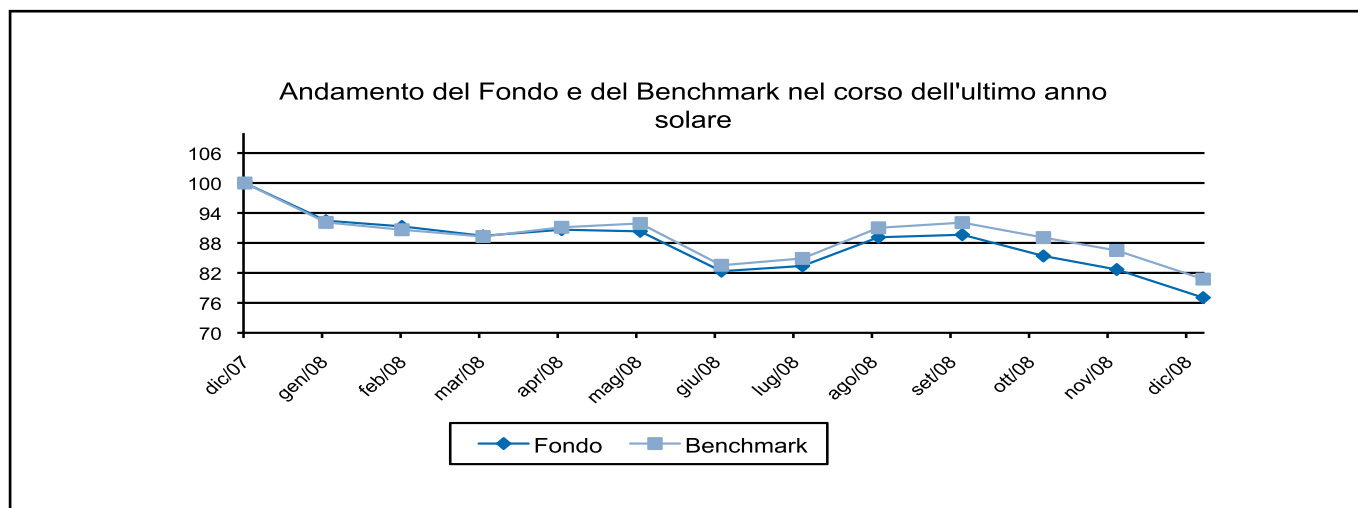
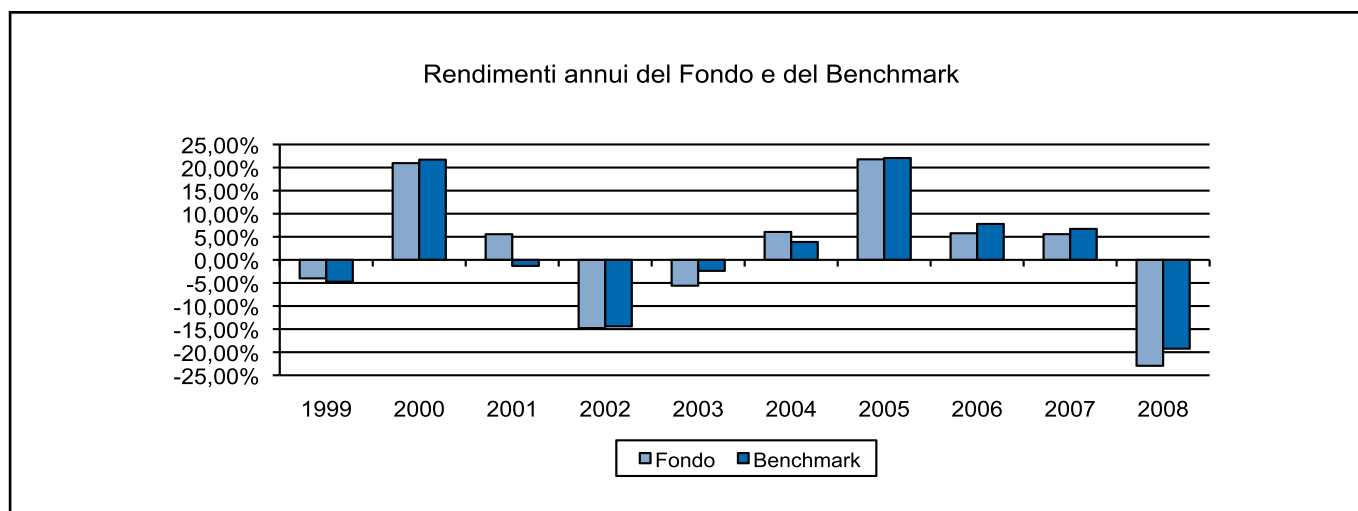
Nome	Fortis Bond Government Euro
SGR	Fortis Investment Management Luxembourg S.A.
Linea Aviva	obbligazionari governativi Euro medio lungo termine
Data inizio operatività	10/03/03
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 346,71 MIL.
Valore della Quota	123,82
Benchmark	Lehman Euro Aggregate Treasury 500MM (EUR)
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	2,84%	4,05%	-
Benchmark	3,49%	4,67%	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

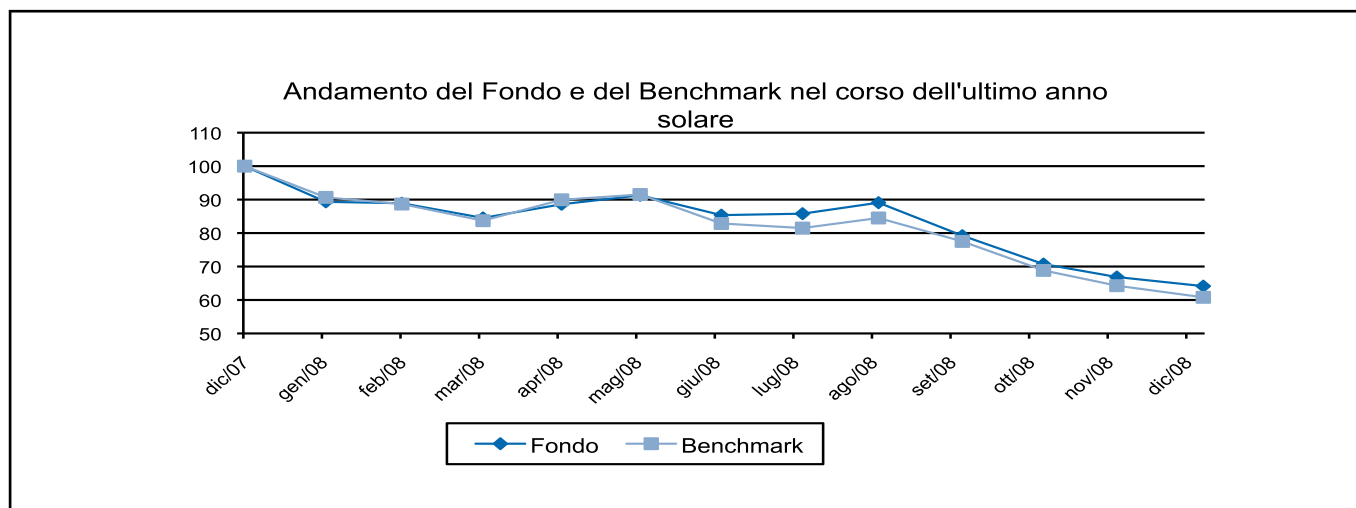
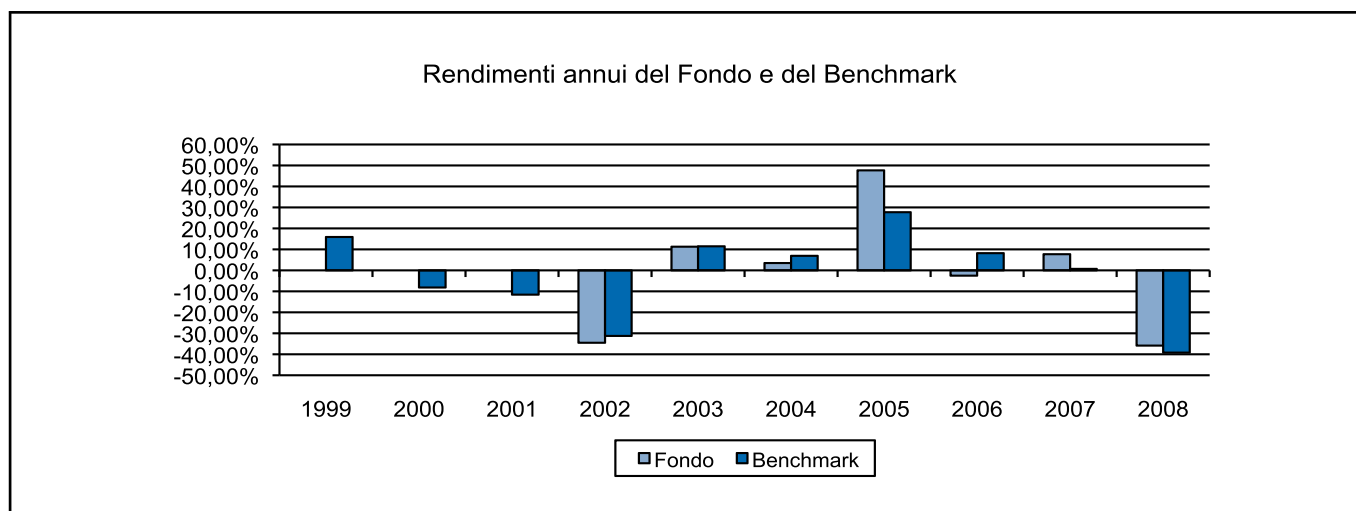
Nome	Fortis Consumer Goods
SGR	Fortis Investment Management Luxembourg S.A.
Linea Aviva	Azionari settoriali
Data inizio operatività	07/10/97
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 109,427 MIL.
Valore della Quota	280,81
Benchmark	MSCI World Consumer Staples 10/40 (EUR)
Grado di rischio	Alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-4,89%	2,13%	0,92%
Benchmark	-2,43%	3,33%	1,20%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

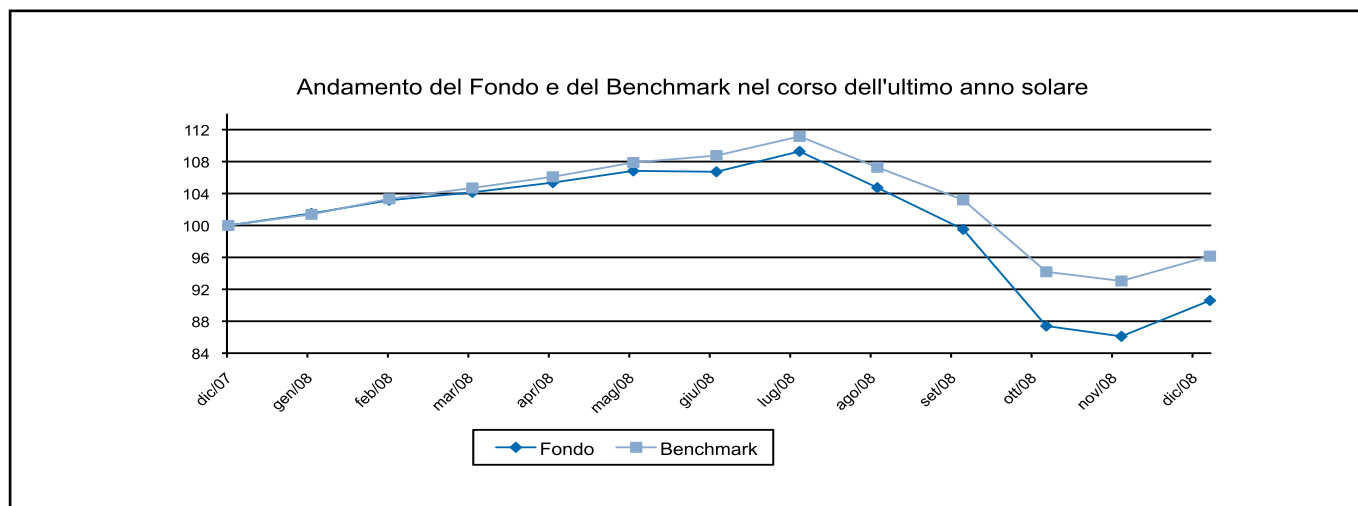
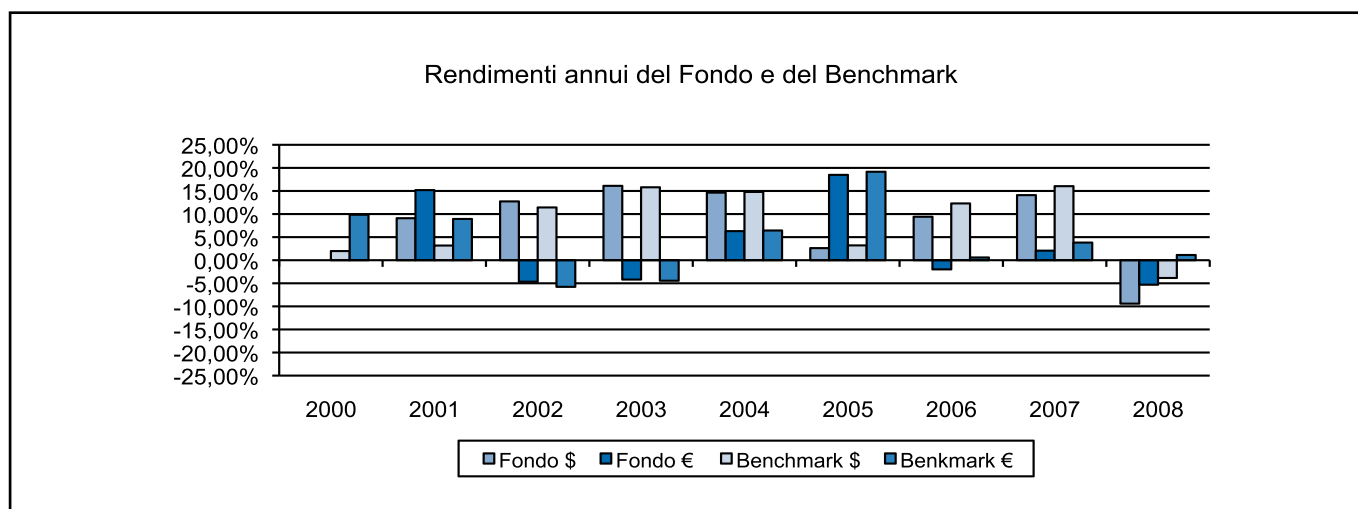
Nome	Fortis Opportunities World
SGR	Fortis Investment Management Luxembourg S.A.
Linea Aviva	Azionari globali
Data inizio operatività	31/01/01
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 109,427 MIL.
Valore della Quota	280,81
Benchmark	MSCI AC World Free (EUR)
Grado di rischio	Medio alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-12,35%	0,57%	-
Benchmark	-12,82%	-1,98%	-4,18%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

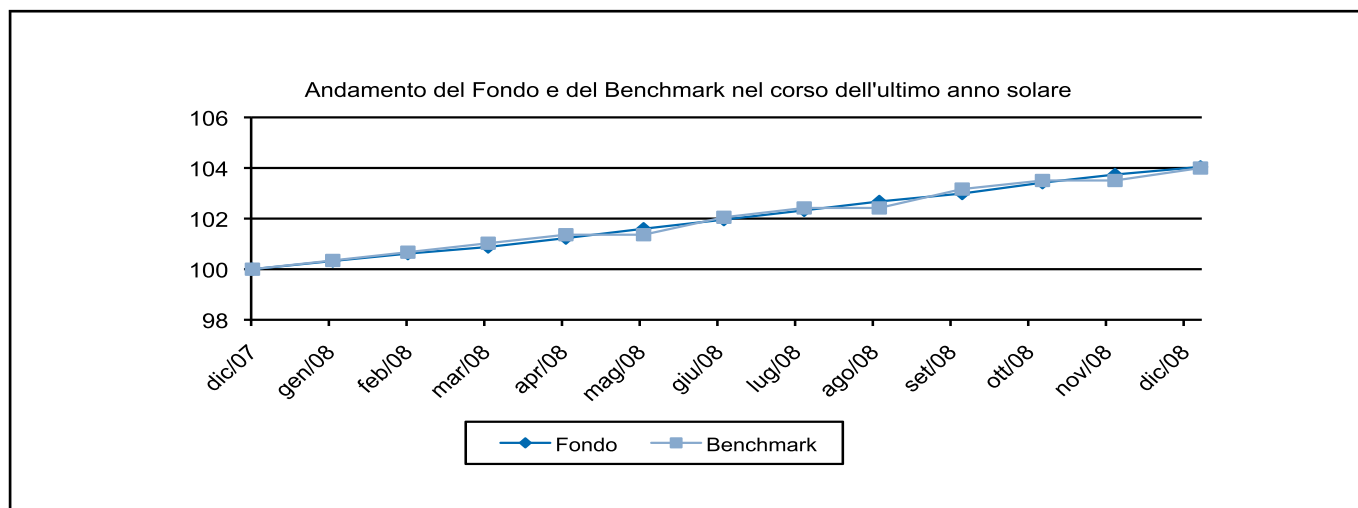
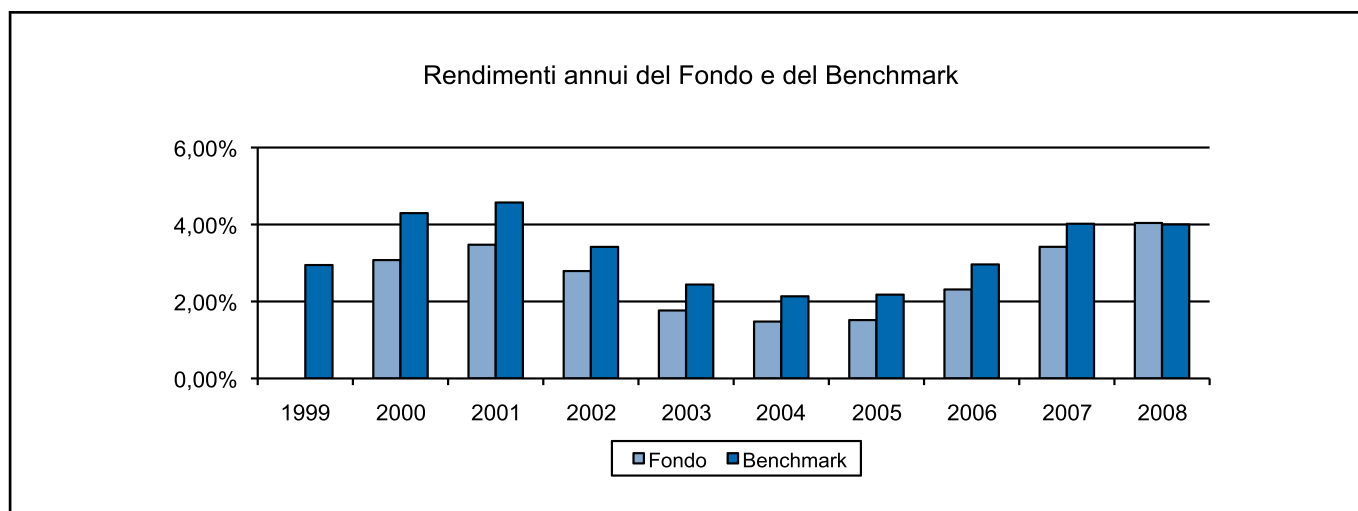
Nome	ING Emerging Markets Debt
SGR	ING Asset Management B.V.
Linea Aviva	Obbligazionari diversificati
Data inizio operatività	10/10/00
Valuta	Dollari USA
Patrimonio netto	\$ 40,357 MIL.
Valore della Quota	48,25
Benchmark	JP Morgan ELMI+ Composite Index
Grado di rischio	Medio



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	4,19%	5,88%	-
Fondo in Euro	-1,79%	3,60%	-
Benchmark	7,81%	8,22%	-
Benchmark in Euro	1,84%	6,02%	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

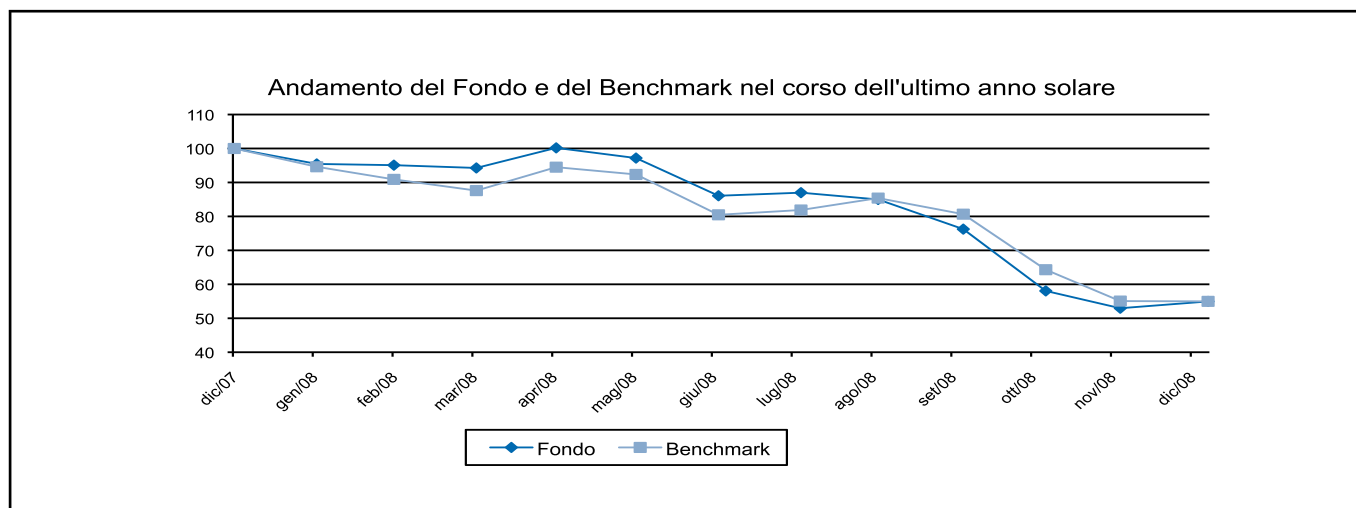
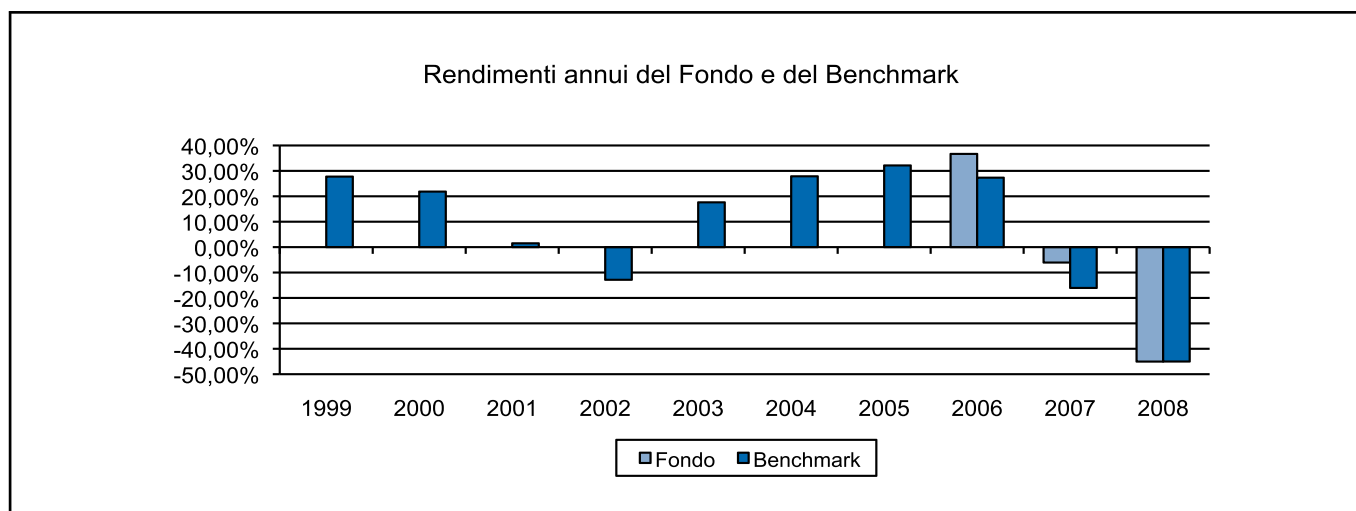
Nome	Invesco Euro Reserve
SGR	Invesco Management S.A.
Linea Aviva	Liquidità
Data inizio operatività	13/10/99
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 668,433 MIL.
Valore della Quota	317,58
Benchmark	LIBOR 1 Week Euro
Grado di rischio	Basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	3,25%	2,55%	-
Benchmark	3,66%	3,06%	3,29%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

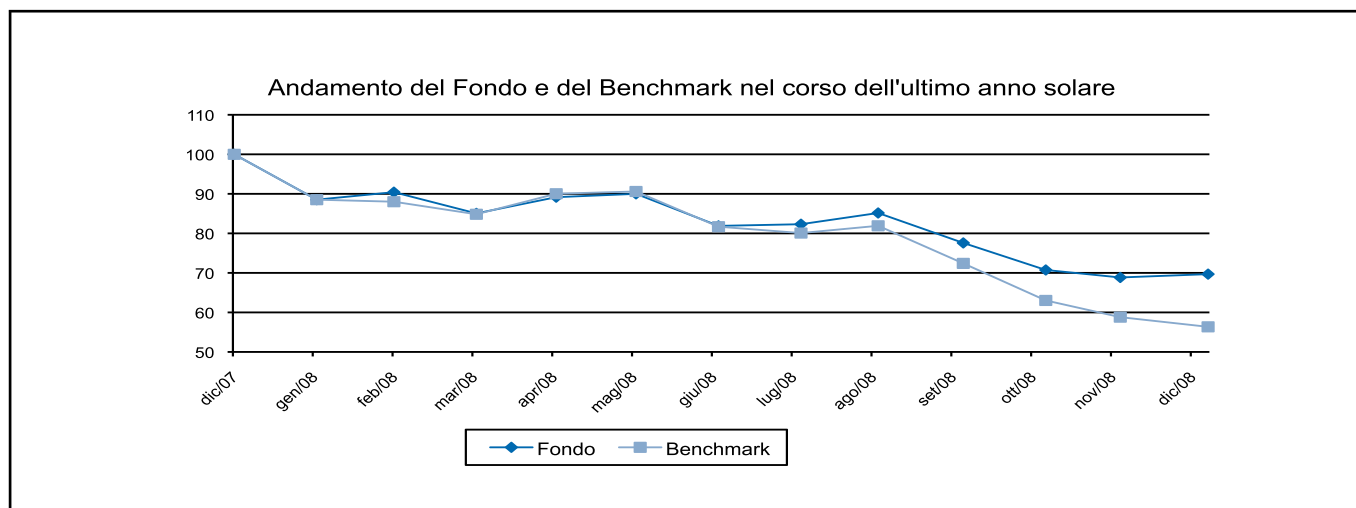
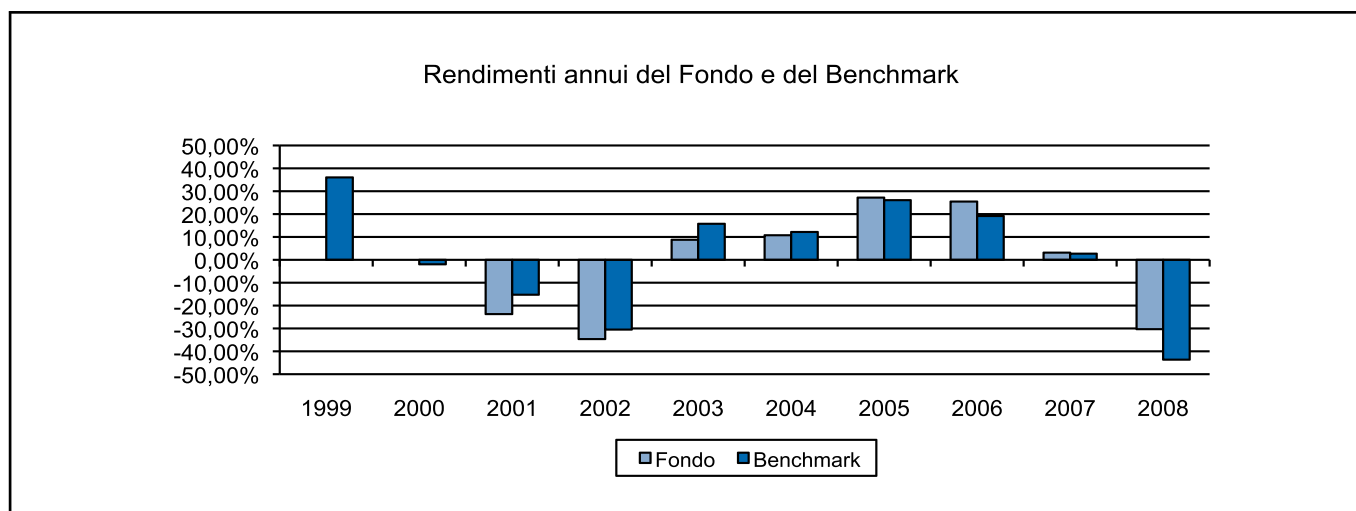
Nome	Invesco Global Real Estate
SGR	Invesco Asset Management Ireland Limited
Linea Aviva	Azionari settoriali
Data inizio operatività	29/08/05
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 5,937 MIL.
Valore della Quota	6,04
Benchmark	FTSE EPRA/NAREIT GI. Real Estate Sec.
Grado di rischio	Molto alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-10,97%	-	-
Benchmark	-16,24%	-0,14%	4,87%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

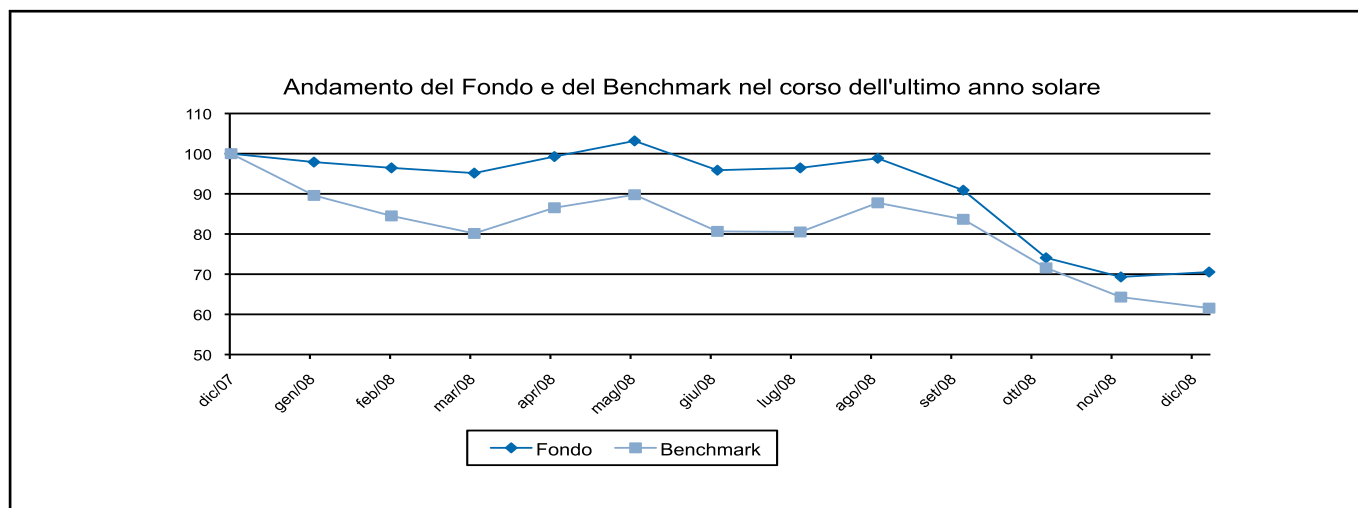
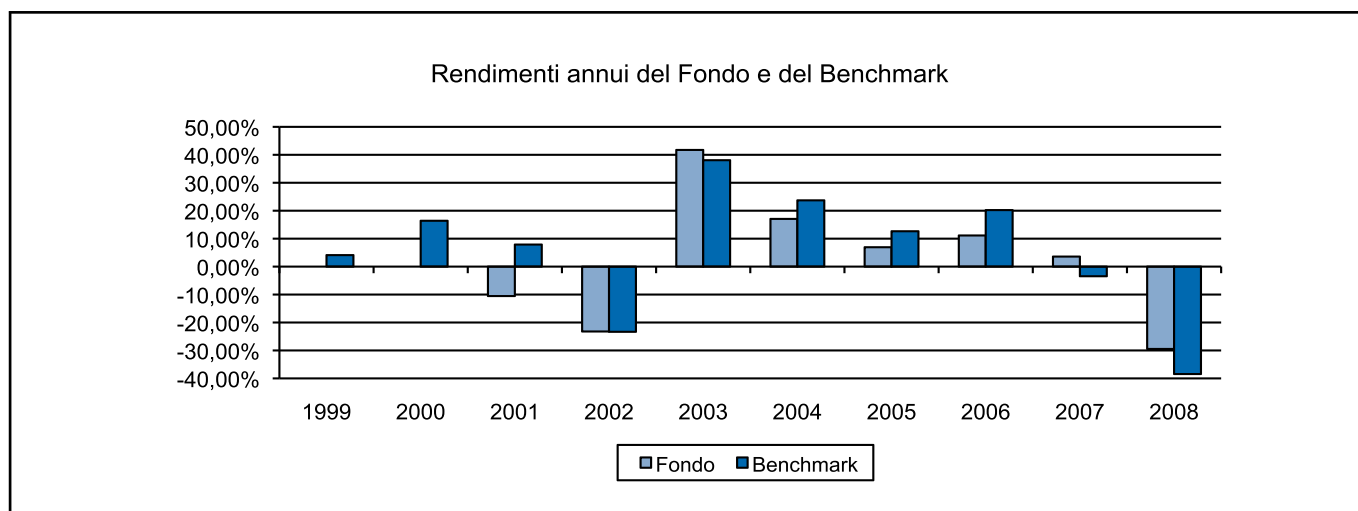
Nome	Invesco Pan European Structured Equity
SGR	Invesco Asset Management Deutschland GmbH.
Linea Aviva	Azionari Europa
Data inizio operatività	06/11/00
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 5,937 MIL.
Valore della Quota	6,04
Benchmark	FTSE EPRA/NAREIT GI. Real Estate Sec.
Grado di rischio	Molto alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-3,38%	4,91%	-
Benchmark	-11,65%	-0,50%	-1,19%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

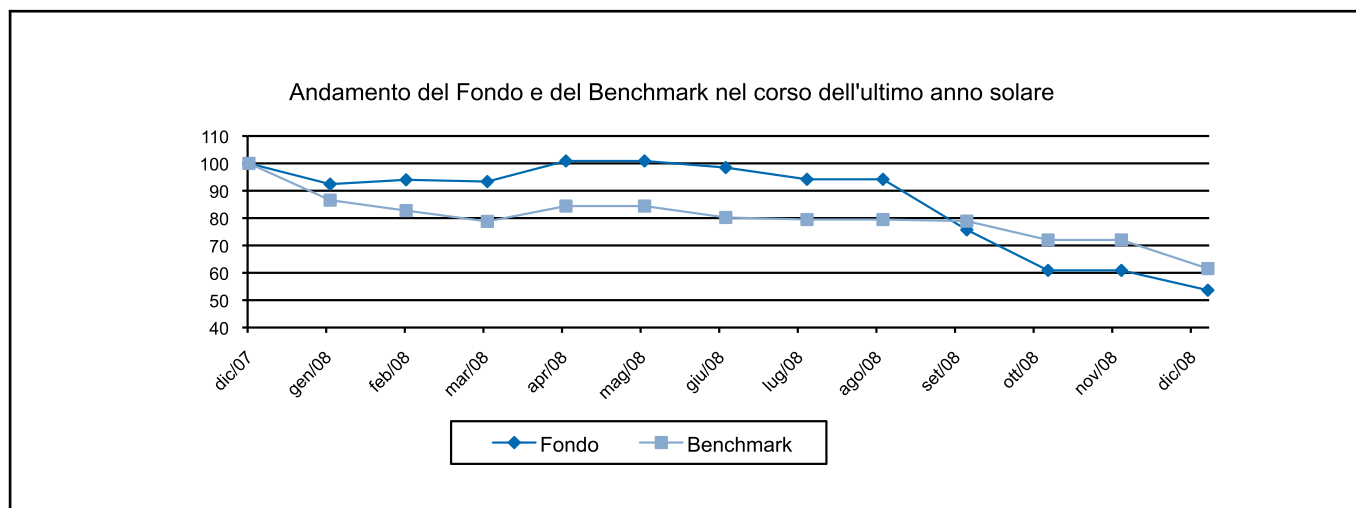
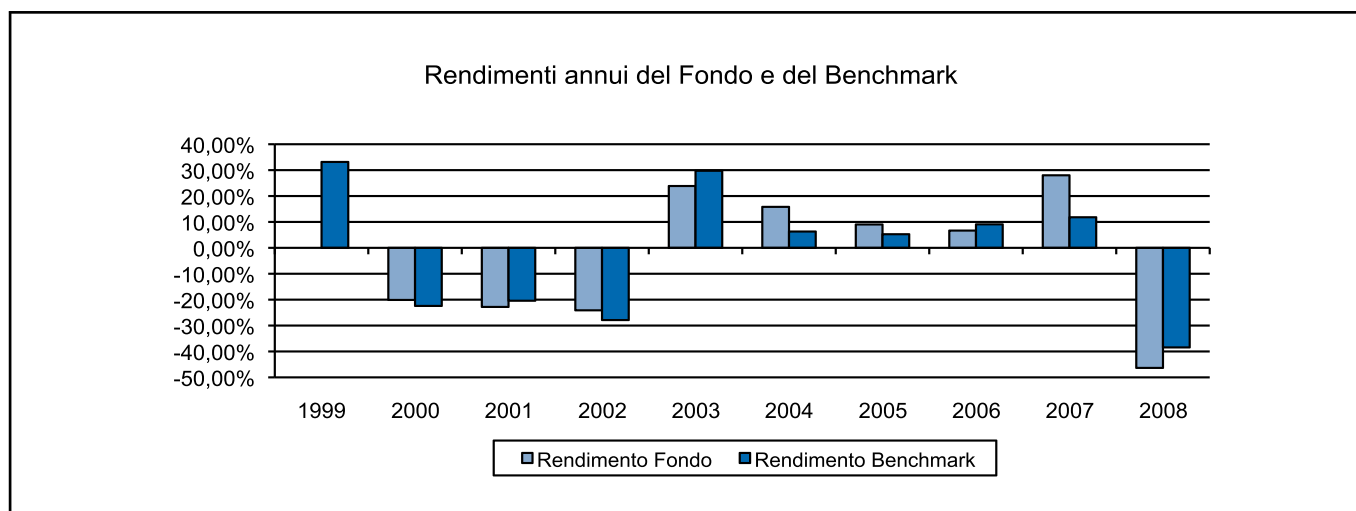
Nome	Janus US Strategic Value
SGR	Janus Capital International Limited
Linea Aviva	Azionari America
Data inizio operatività	30/11/00
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 568,2 MIL.
Valore della Quota	9,77
Benchmark	Russell MidCap Value
Grado di rischio	Alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-6,70%	0,33%	-
Benchmark	-10,60%	-0,08%	3,26%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

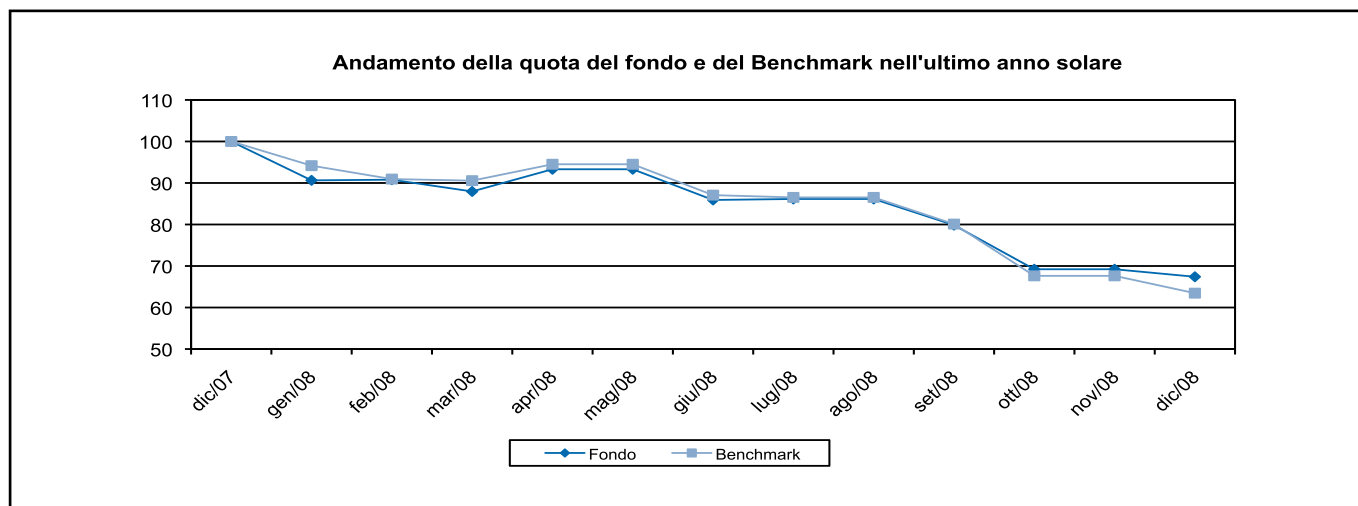
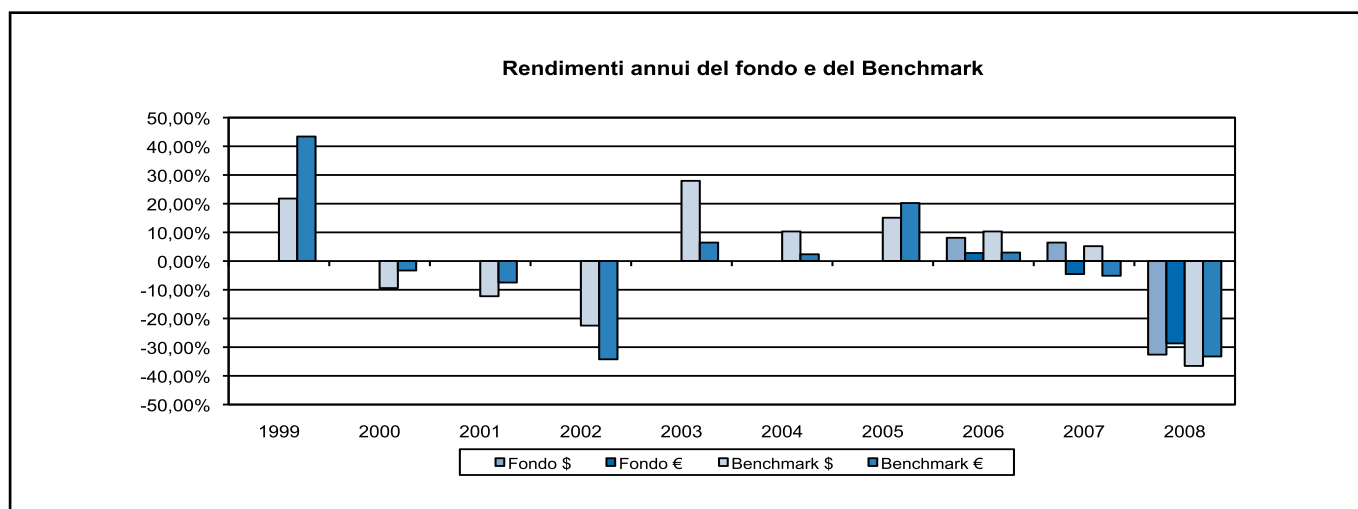
Nome	Janus US Twenty
SGR	Janus Capital Management LLC
Linea Aviva	Azionari America
Data inizio operatività	31/12/99
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 431,5 MIL.
Valore della Quota	9,12
Benchmark	Russell 1000 Growth
Grado di rischio	Alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-9,85%	-1,55%	-
Benchmark	-9,11%	-3,43%	-4,27%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

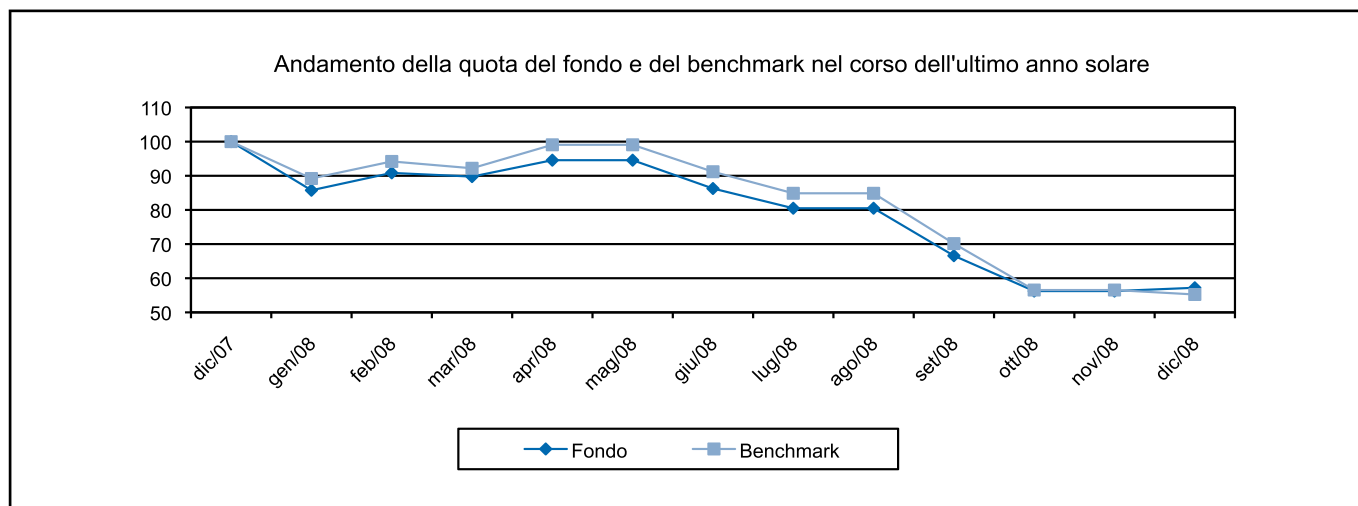
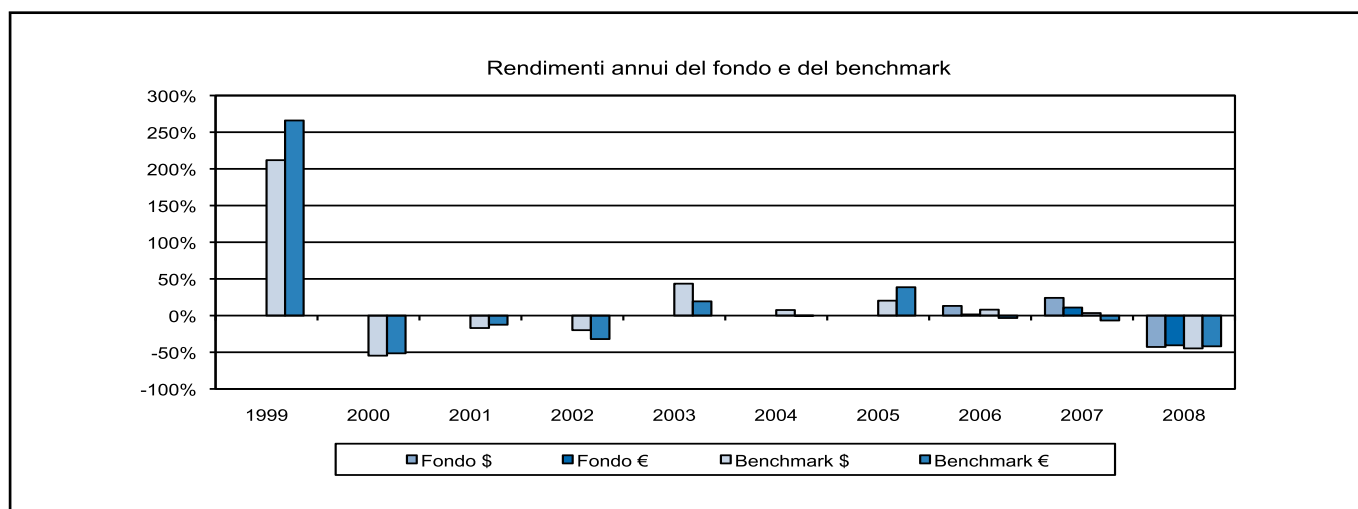
Nome	JPM America Large Cap
SGR	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
Linea Aviva	Azionari America
Data inizio operatività	31/03/05
Valuta	Dollari USA
Patrimonio netto	\$ 43,5 MIL.
Valore della Quota	8,56
Benchmark	Russell Top 200 (Total Return Net)
Grado di rischio	Medio alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-8,12%	-	-
Fondo in Euro	-11,22%	-	-
Benchmark	-9,70%	-1,33%	-1,07%
Benchmark in Euro	-13,28%	-4,30%	-3,22%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

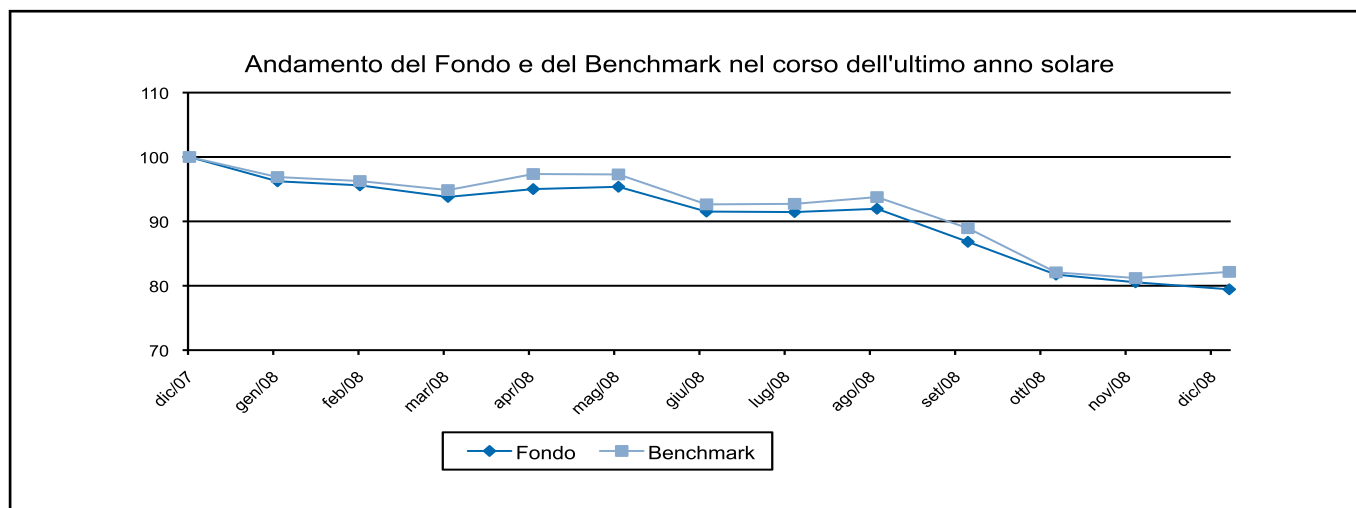
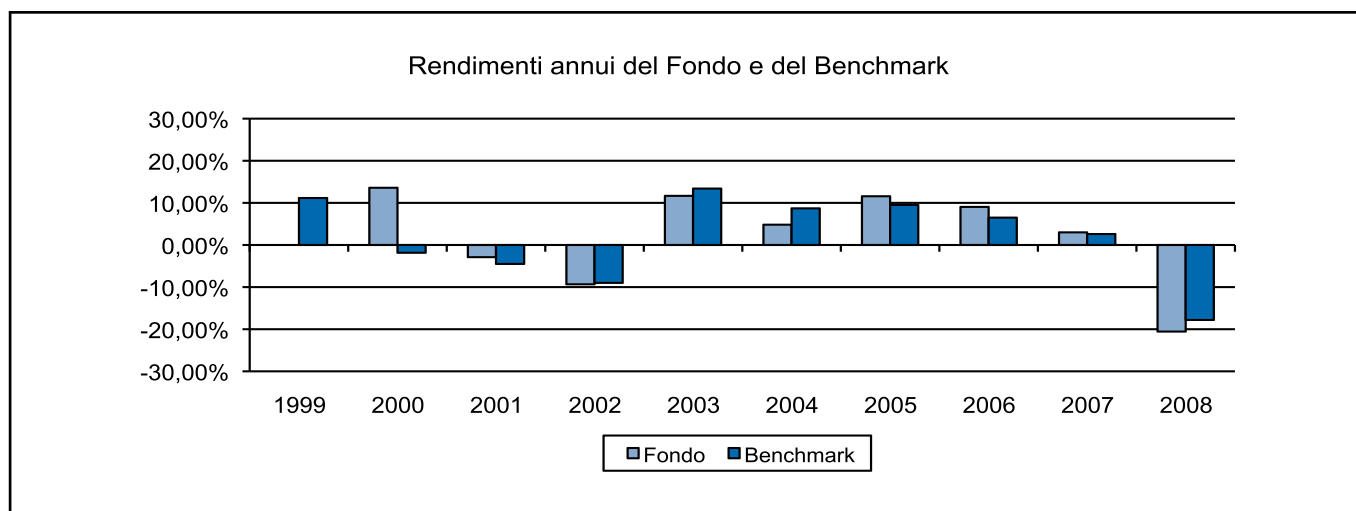
Nome	JPM Pacific Technology
SGR	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
Linea Aviva	Azionari settoriali
Data inizio operatività	31/03/05
Valuta	Dollari USA
Patrimonio netto	\$ 22,6 MIL.
Valore della Quota	10
Benchmark	MSCI AC Pacific IT Total Return Net
Grado di rischio	Molto alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-7,02%	-	-
Fondo in Euro	-12,48%	-	-
Benchmark	-14,84%	-4,38%	0,76%
Benchmark in Euro	-19,38%	-6,22%	-0,88%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

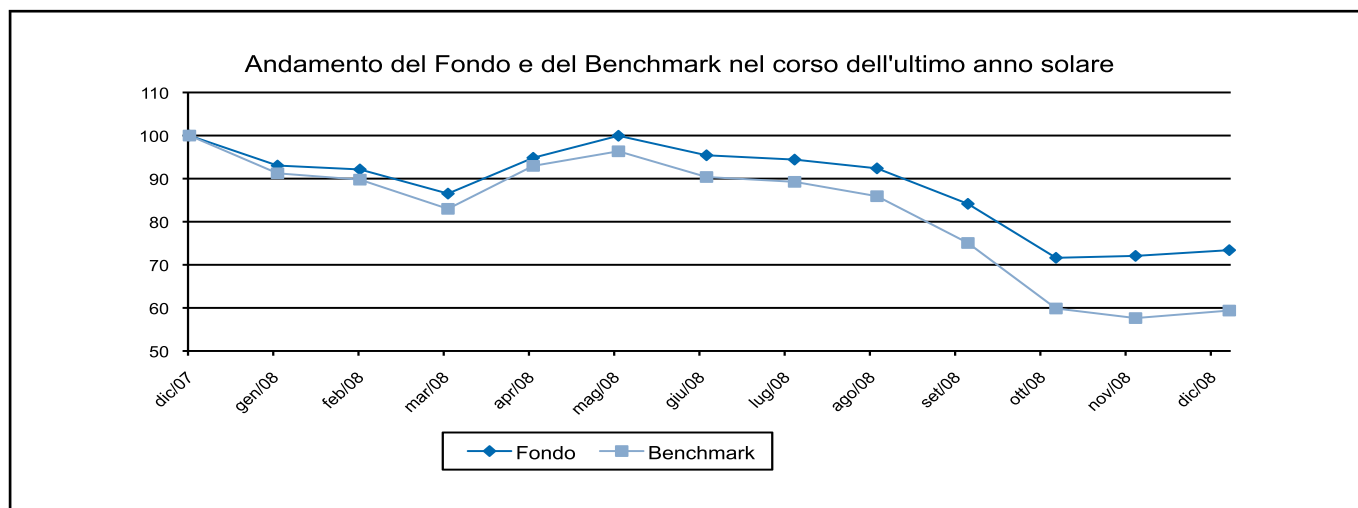
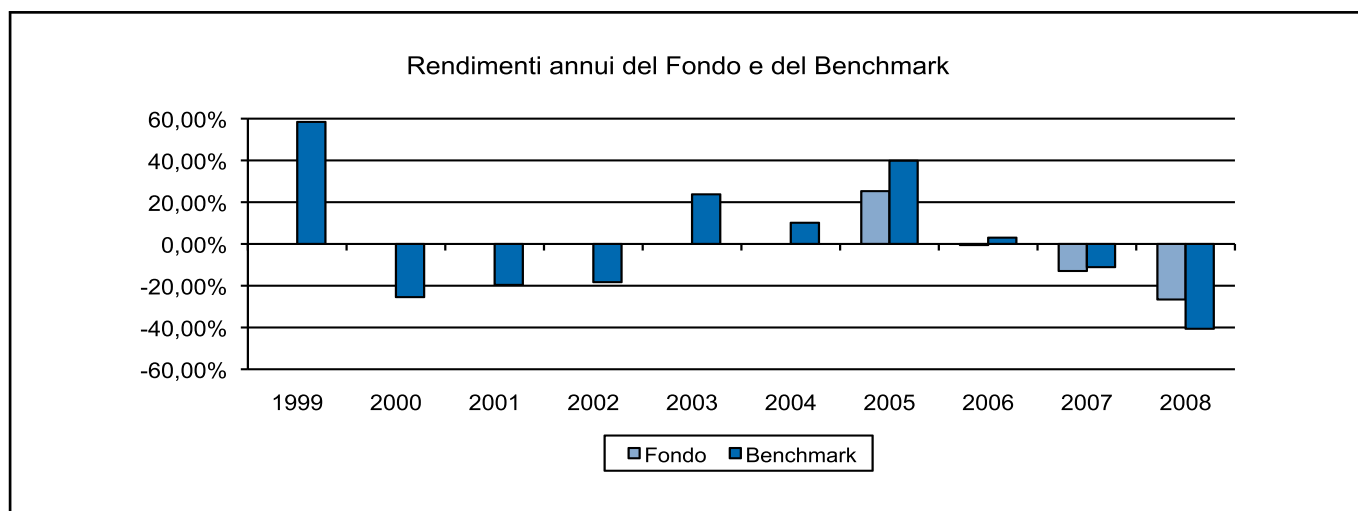
Nome	Oyster Diversified
SGR	Oyster Asset Management S.A.
Linea Aviva	Bilanciati
Data inizio operatività	01/03/99
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 237 MIL.
Valore della Quota	199,98
Benchmark	50% MSCI World (LC), 50% JPM EMU All Mats (E)
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-3,73%	0,85%	-
Benchmark	-3,52%	1,35%	1,40%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

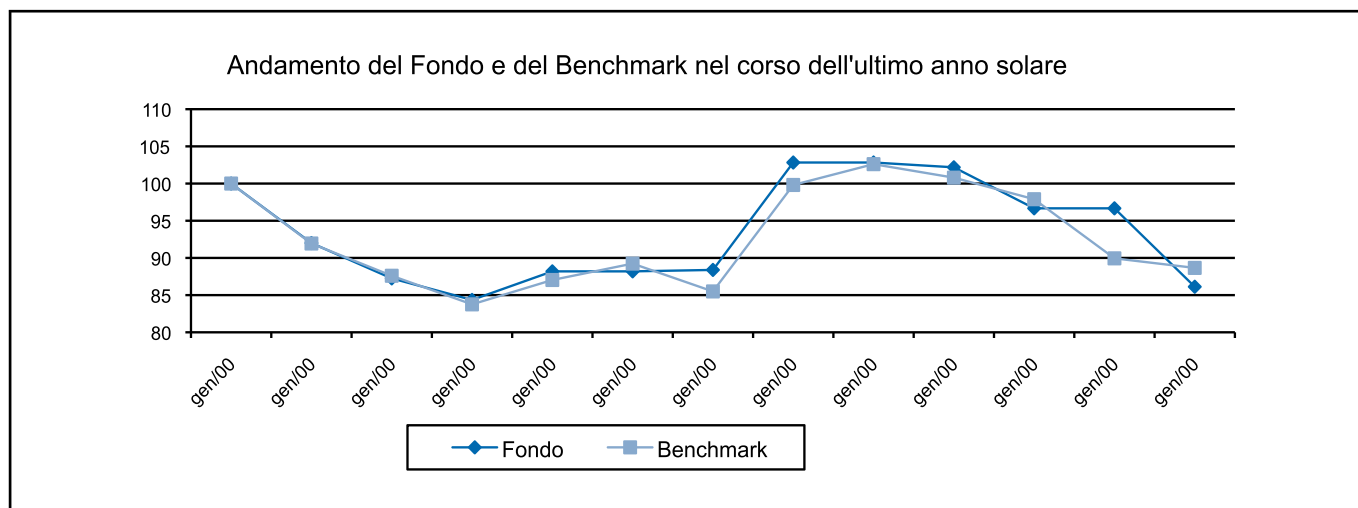
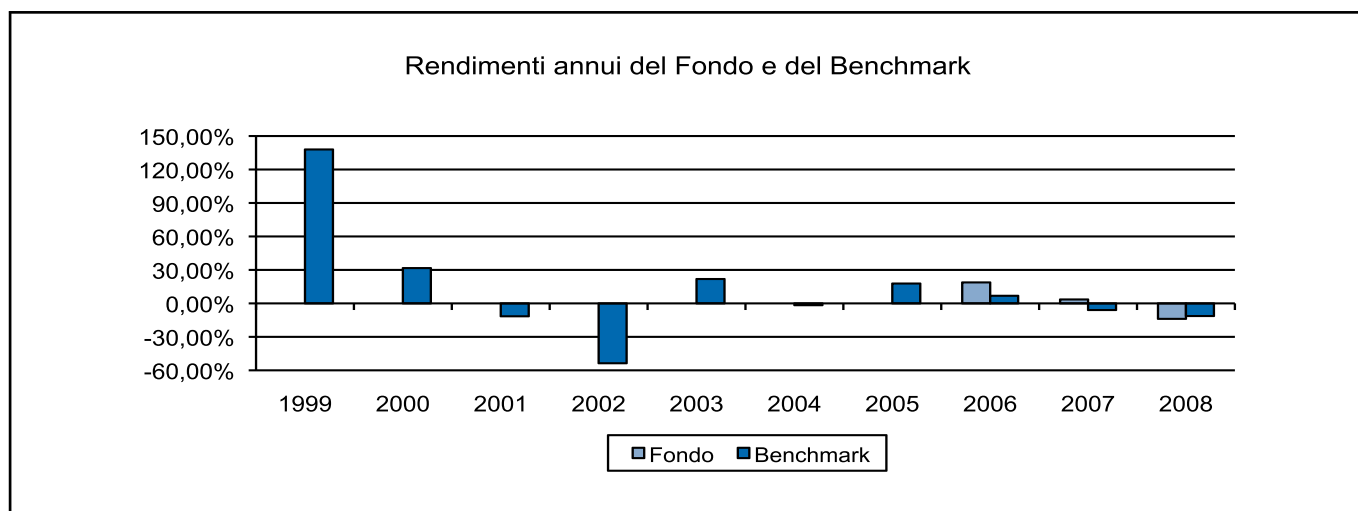
Nome	Oyster Japan Opportunities
SGR	Oyster Asset Management S.A.
Linea Aviva	Azionari Pacifico
Data inizio operatività	01/04/05
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 50 MIL.
Valore della Quota	119,44
Benchmark	TOPIX TR
Grado di rischio	Medio alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-14,03%	-	-
Benchmark	-18,38%	-3,48%	-2,15%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

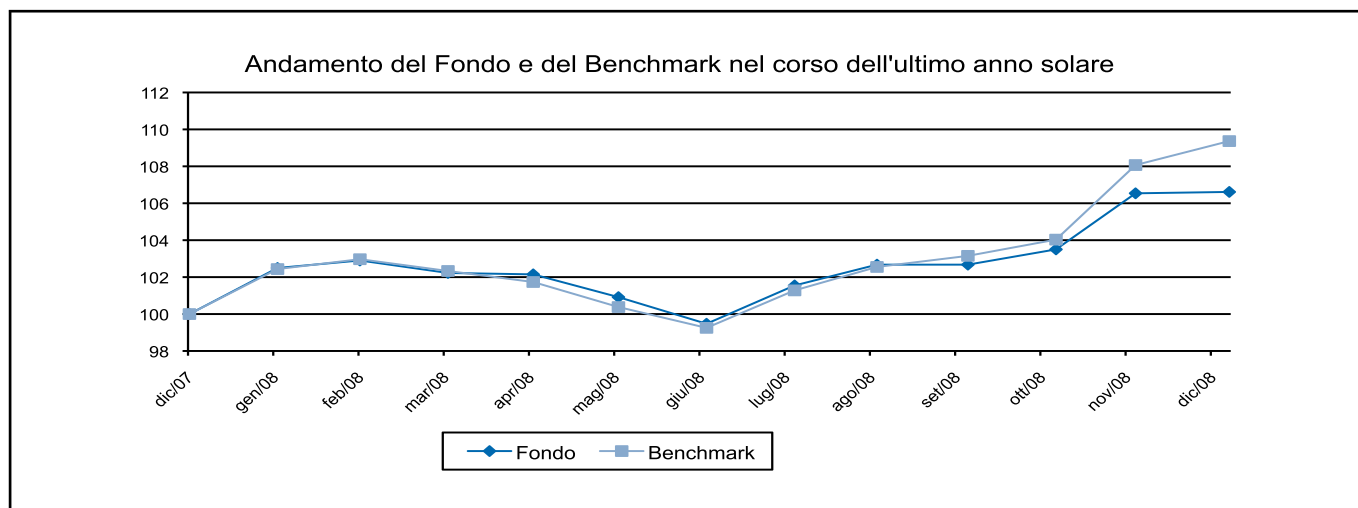
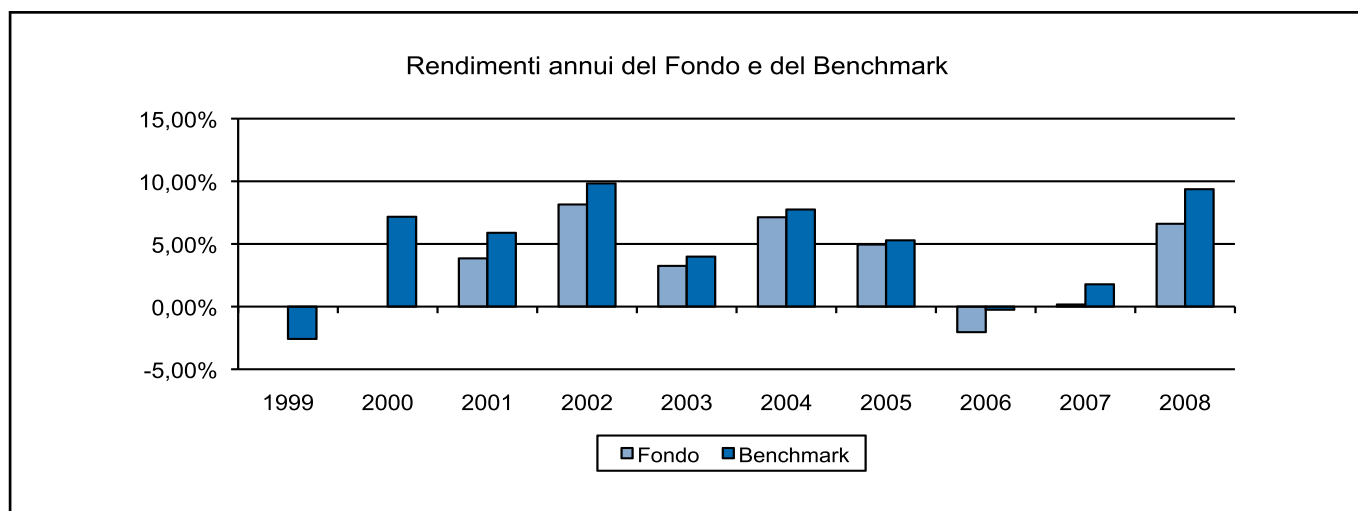
Nome	Pictet Biotech
SGR	Sectoral Asset Management Inc.
Linea Aviva	Azionari settoriali
Data inizio operatività	15/06/06
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 1.375,070 MIL.
Valore della Quota	195,72
Benchmark	Nasdaq Biotechnology
Grado di rischio	Alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-1,94%	-	-
Benchmark	-3,79%	0,63%	4,91%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

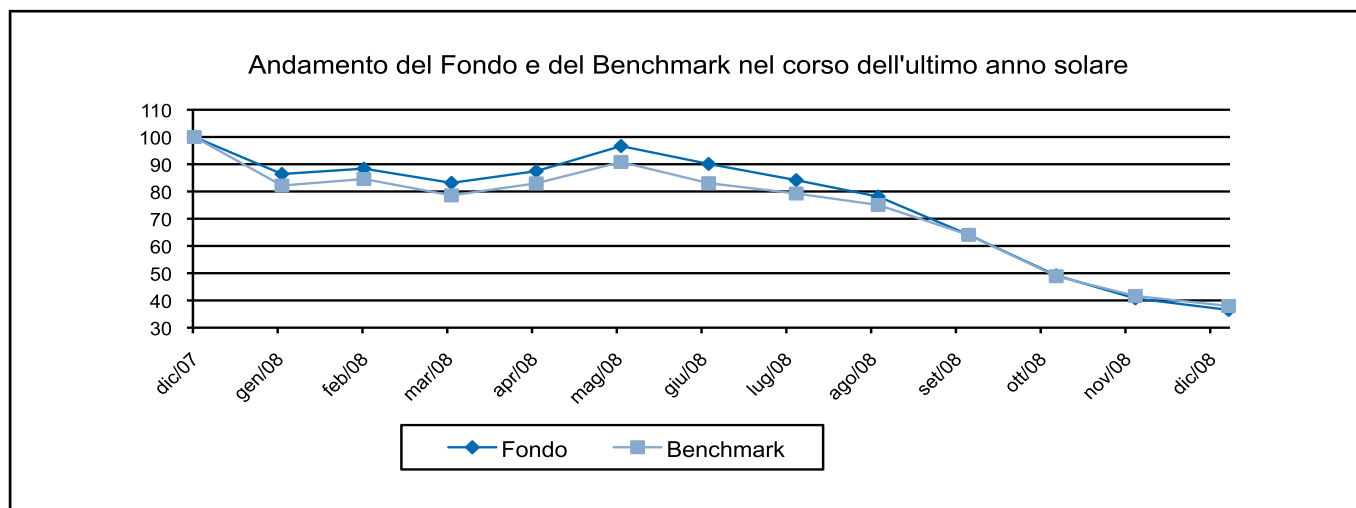
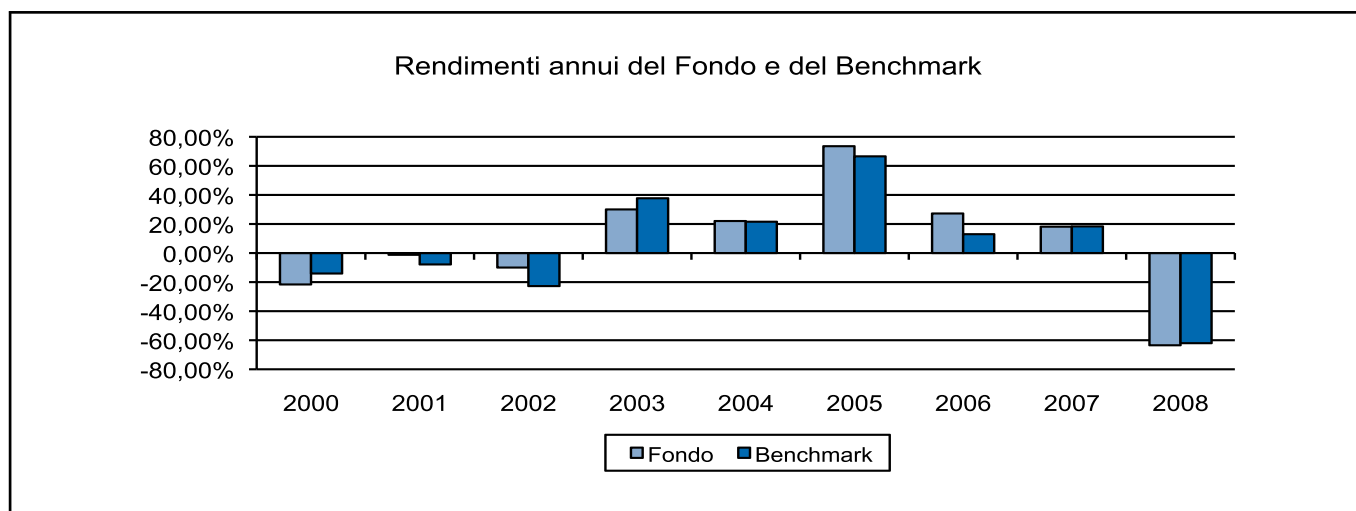
Nome	Pioneer Euro Bond
SGR	Pionner Asset Management S.A.
Linea Aviva	obbligazionari governativi Euro medio lungo termine
Data inizio operatività	01/06/00
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 2.485,667 MIL.
Valore della Quota	7,093
Benchmark	JPM EMU Govt Bond
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	1,51%	3,30%	-
Benchmark	3,55%	4,73%	4,75%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

Nome	Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo
SGR	Pionner Asset Management S.A.
Linea Aviva	Azionari paesi emergenti
Data inizio operatività	30/11/98
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 50,769 MIL.
Valore della Quota	8,86
Benchmark	MSCI Emerging Markets Europe & middle Eat 10/40
Grado di rischio	Molto alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-18,11%	3,07%	-
Benchmark	-20,23%	0,55%	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

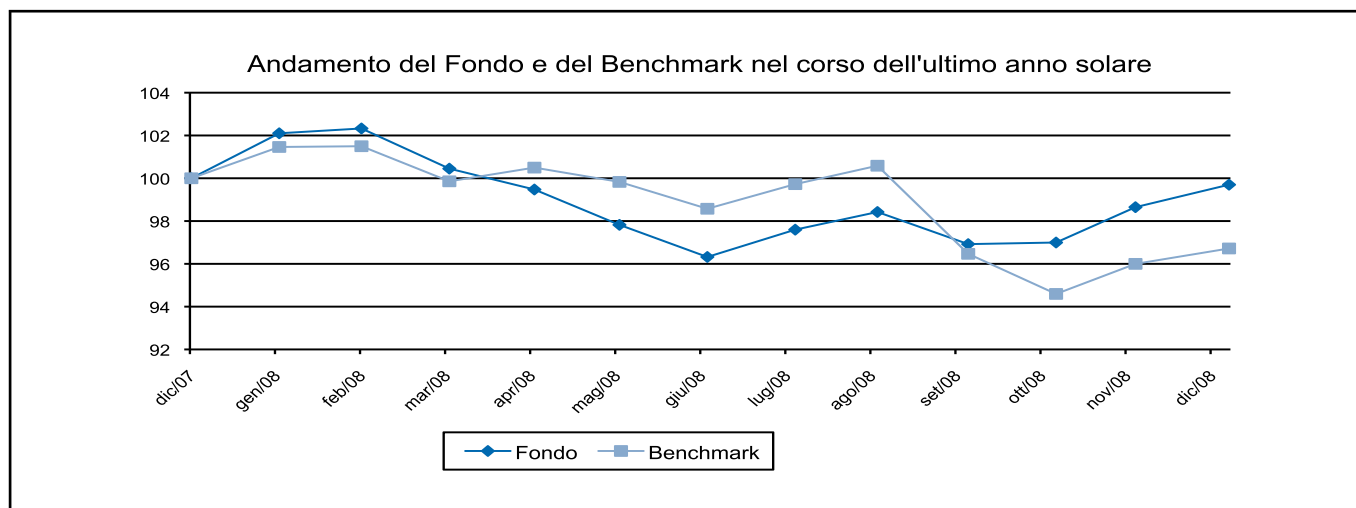
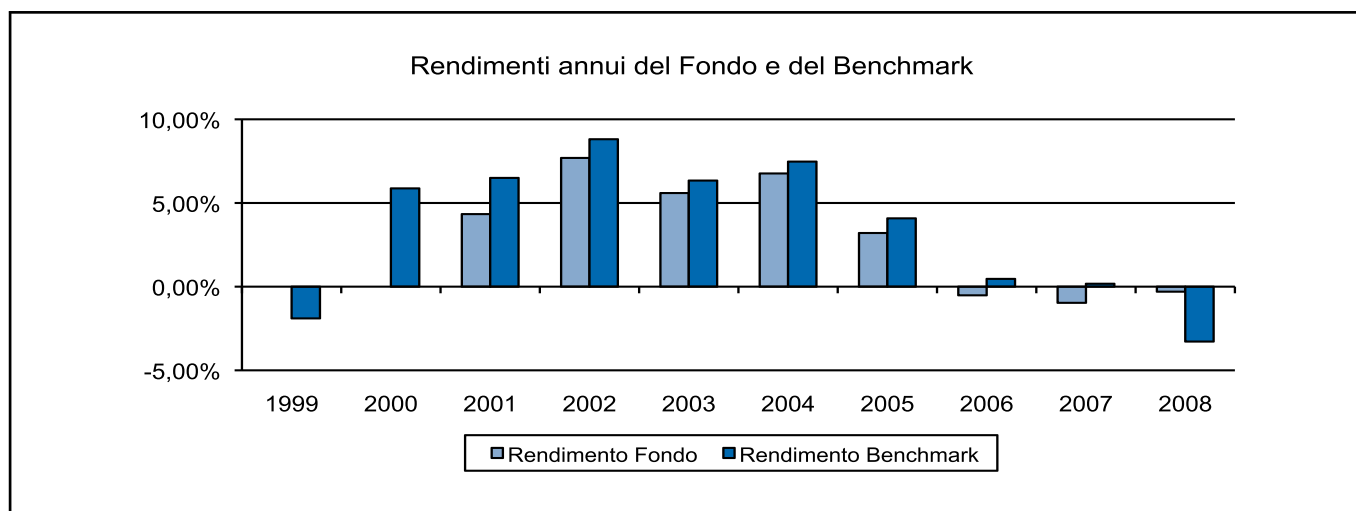
Nome	Pioneer Global Flexible
SGR	Pionner Asset Management S.A.
Linea Aviva	Bilanciati
Data inizio operatività	03/11/99
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 137,442 MIL.
Valore della Quota	5,017
Benchmark	60% MSCI World; 40% JPM Global Government
Grado di rischio	Medio basso

Del fondo, che è stato fatto oggetto di un'operazione di incorporazione il 13/12/08 con conseguente cambio di politica di gestione e di Benchmark, non sono riportati i passati rendimenti ottenuti.

RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-	-	-
Benchmark	-	-	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

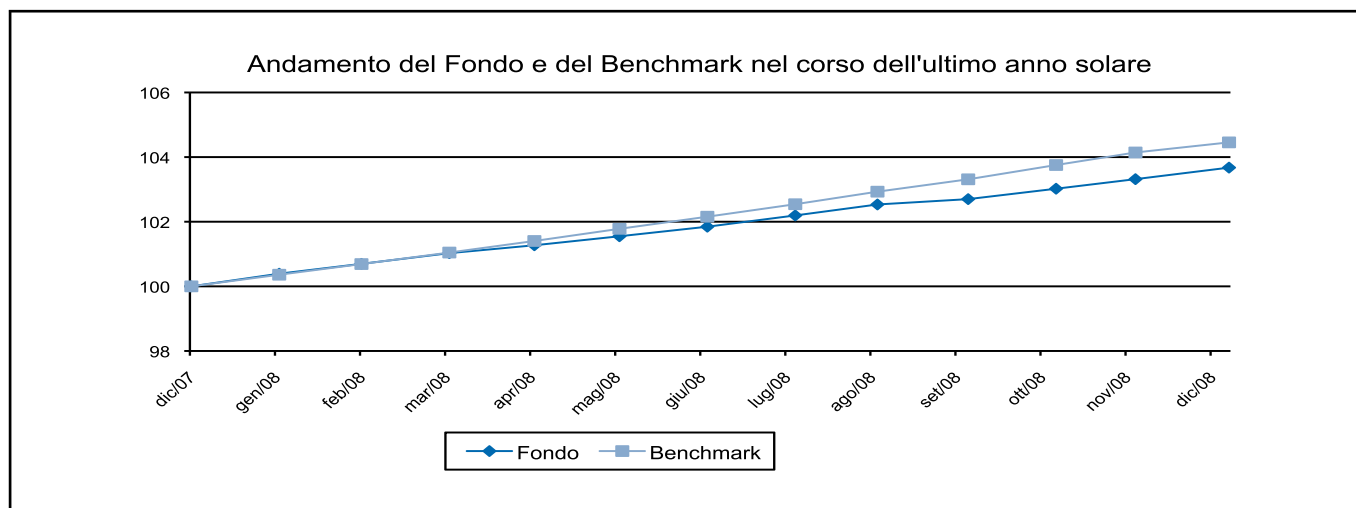
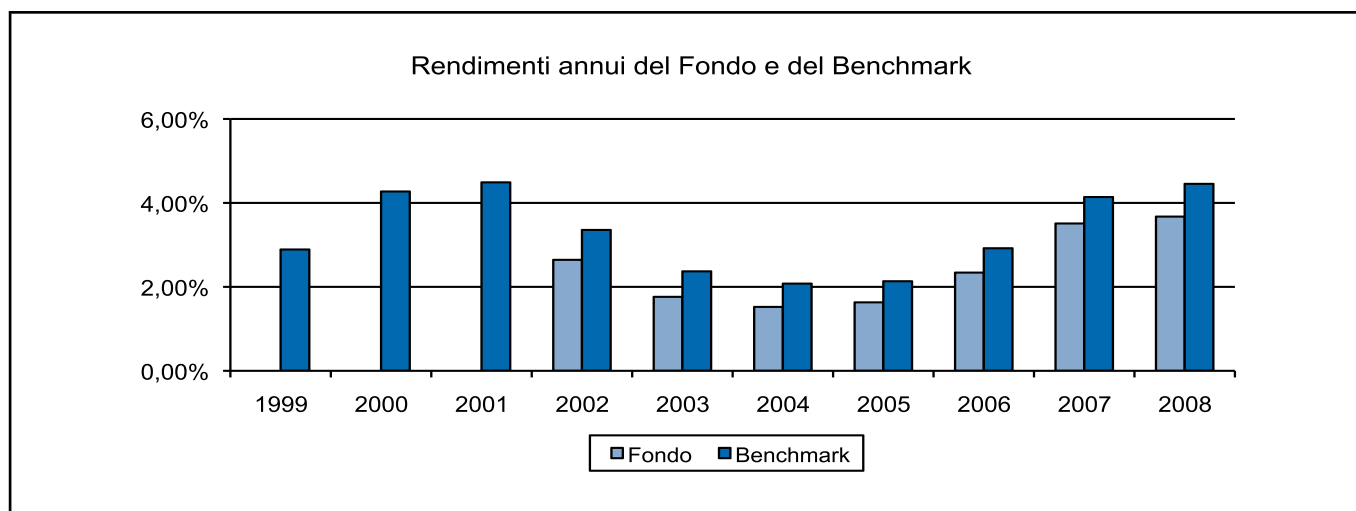
Nome	Schroder Euro Corporate Bond
SGR	Schroder Investment Management Limited
Linea Aviva	Obbligazionari diversificati
Data inizio operatività	30/06/00
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 249,775 MIL.
Valore della Quota	13,28
Benchmark	Merrill Lynch Euro Corporate Bond Index
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-0,60%	1,59%	-
Benchmark	-0,90%	1,72%	3,37%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

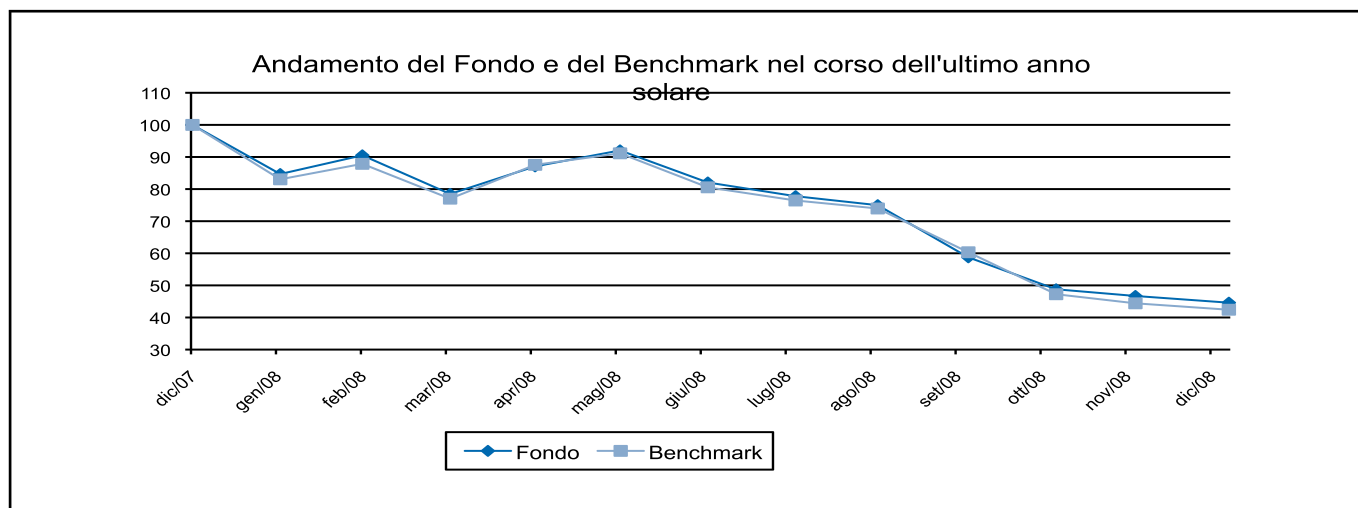
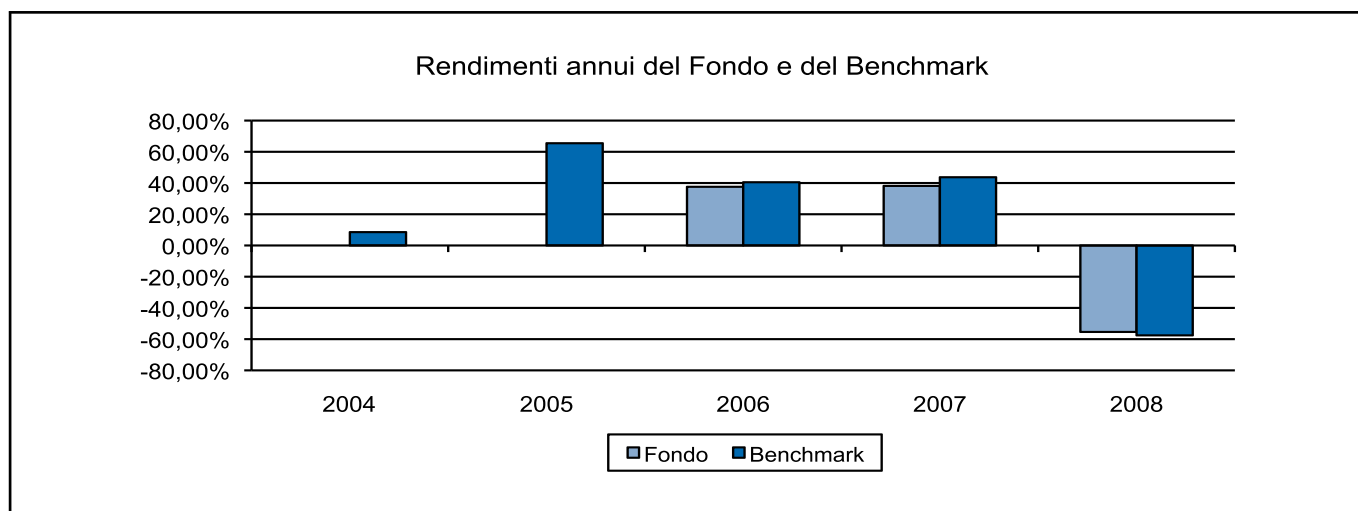
Nome	Schroder Euro Liquidity
SGR	Schroder Investment Management Limited
Linea Aviva	Liquidità
Data inizio operatività	20/09/01
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 1.627,086 MIL.
Valore della Quota	119,07
Benchmark	Citi EUR 1m Eurodeposit LC TR
Grado di rischio	Basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	3,17%	2,53%	-
Benchmark	3,84%	3,14%	3,31%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

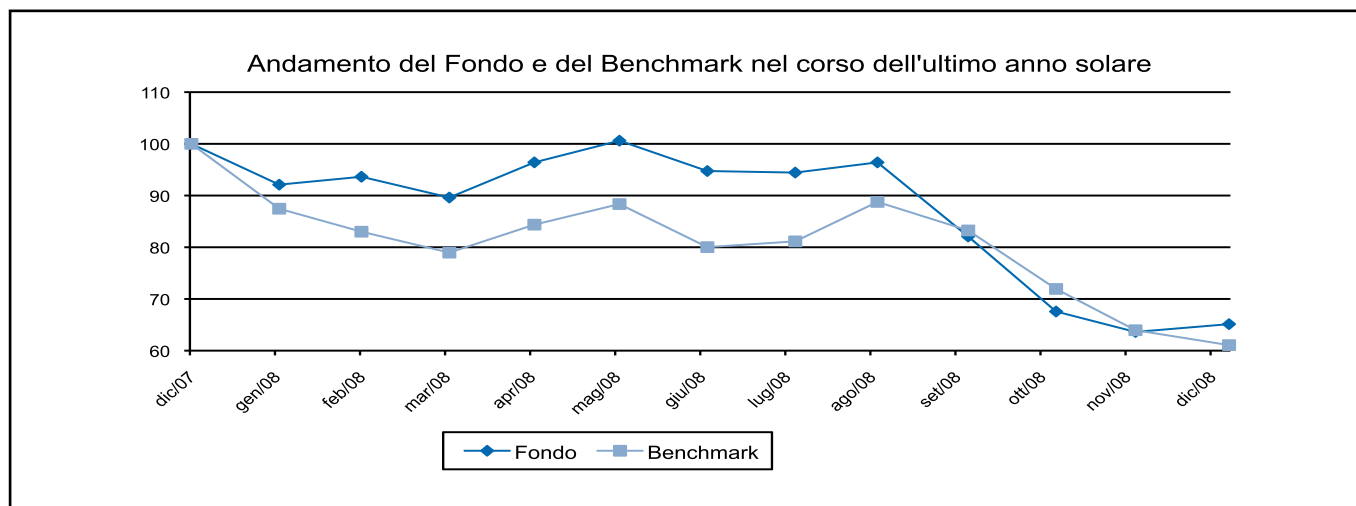
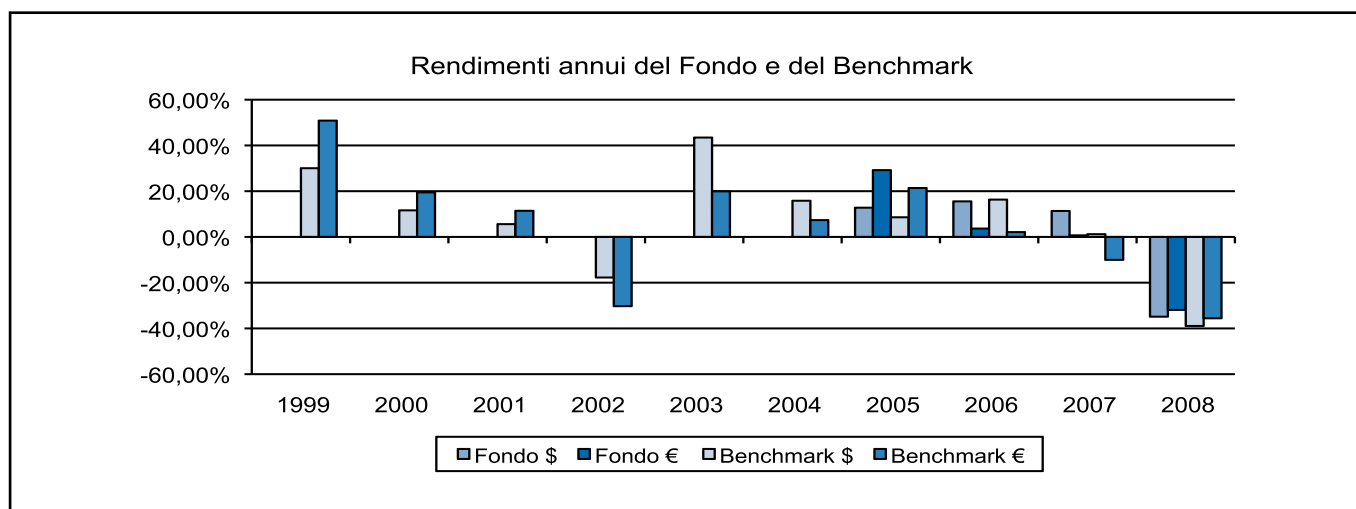
Nome	Schroder BRIC
SGR	Schroder Investment Management Limited
Linea Aviva	Azionari paesi emergenti
Data inizio operatività	31/10/05
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 904,704 MIL.
Valore della Quota	78,29
Benchmark	MSCI BRIC Index
Grado di rischio	Molto alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-5,35%	-	-
Benchmark	-5,03%	9,00%	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

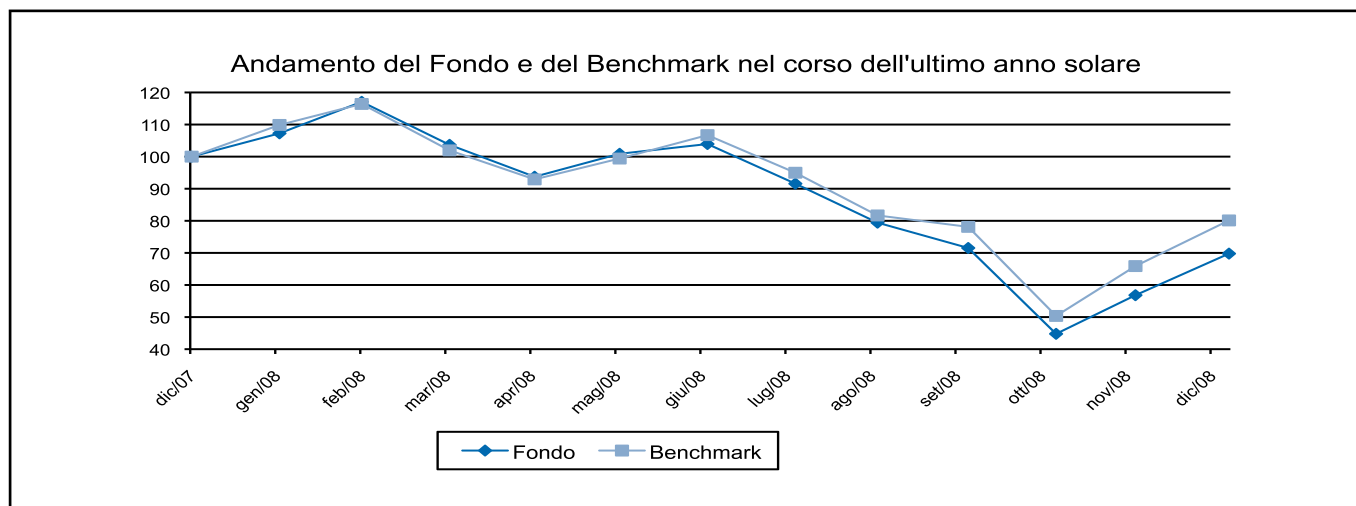
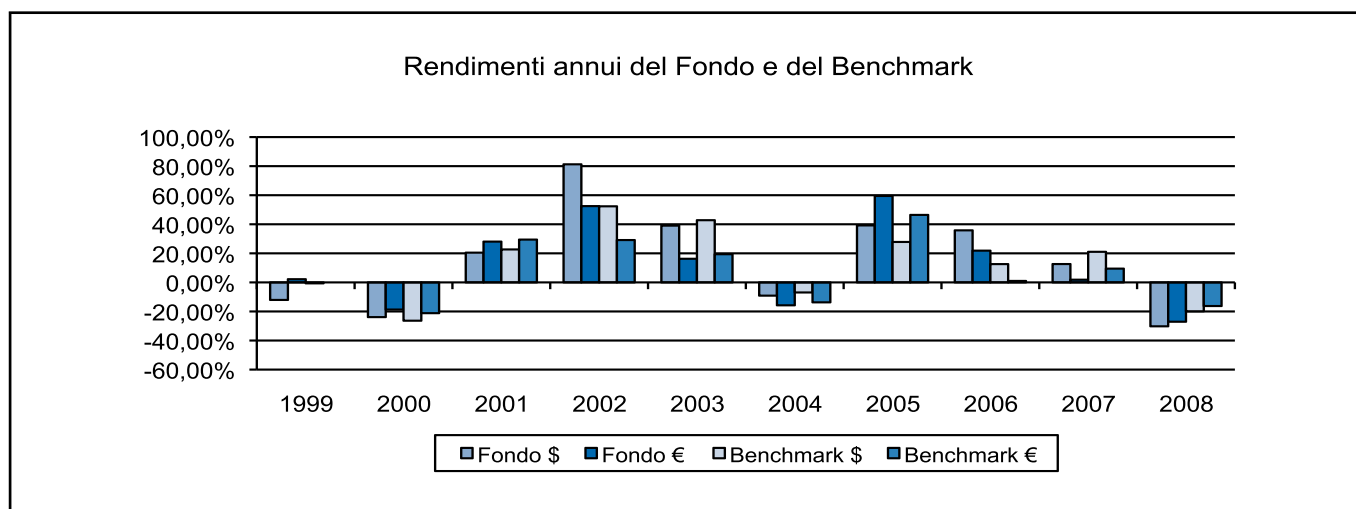
Nome	Schroder US Small and Mid Cap
SGR	Schroder Investment Management North America Inc.
Linea Aviva	Azionari America
Data inizio operatività	10/12/04
Valuta	Dollari USA
Patrimonio netto	\$ 538,285 MIL.
Valore della Quota	97,12
Benchmark	Russell 2500 TR
Grado di rischio	Alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-5,72%	-	-
Fondo in Euro	-10,76%	-	-
Benchmark	-10,42%	-1,99%	5,04%
Benchmark in Euro	-16,04%	-5,06%	-2,62%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

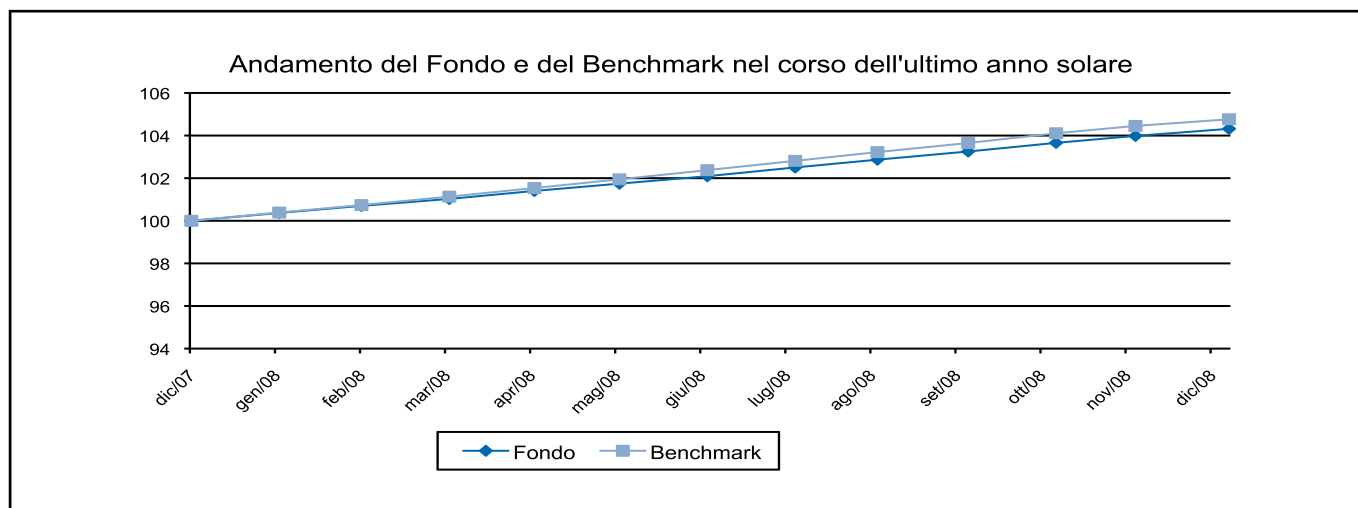
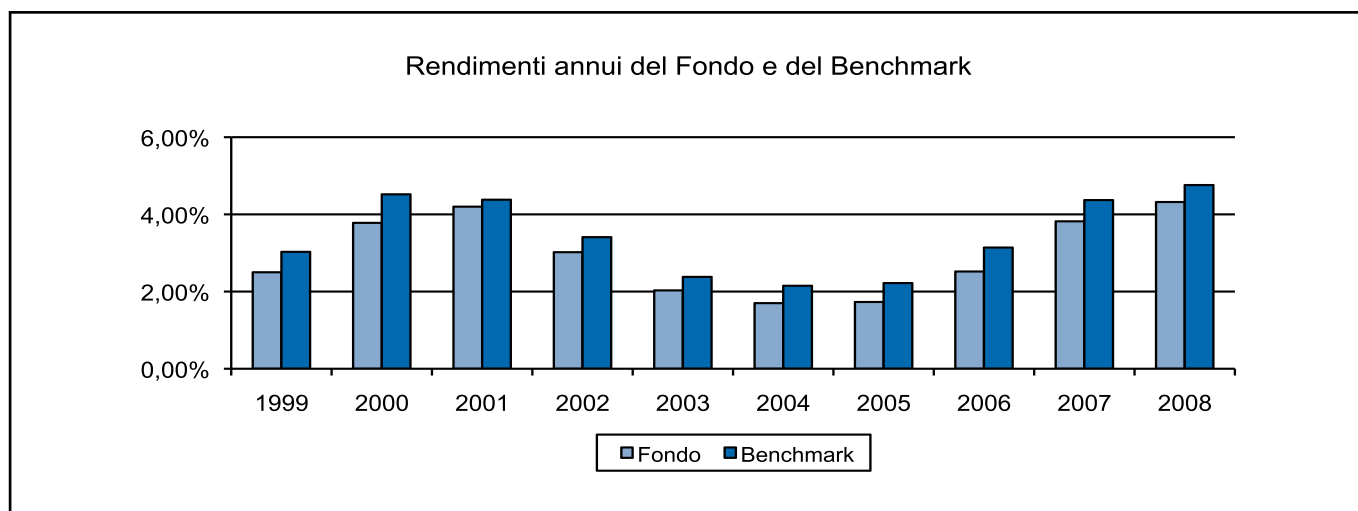
Nome	SGAM Gold Mines
SGR	Société Générale Asset Management S.A.
Linea Aviva	Azionari settoriali
Data inizio operatività	27/12/93
Valuta	Dollari USA
Patrimonio netto	\$ 110,626 MIL.
Valore della Quota	20,9101
Benchmark	FTSE Gold Mines
Grado di rischio	Molto alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	2,20%	6,19%	10,62%
Fondo in Euro	-3,27%	3,99%	8,66%
Benchmark	2,98%	5,37%	9,76%
Benchmark in Euro	-2,53%	3,19%	6,29%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

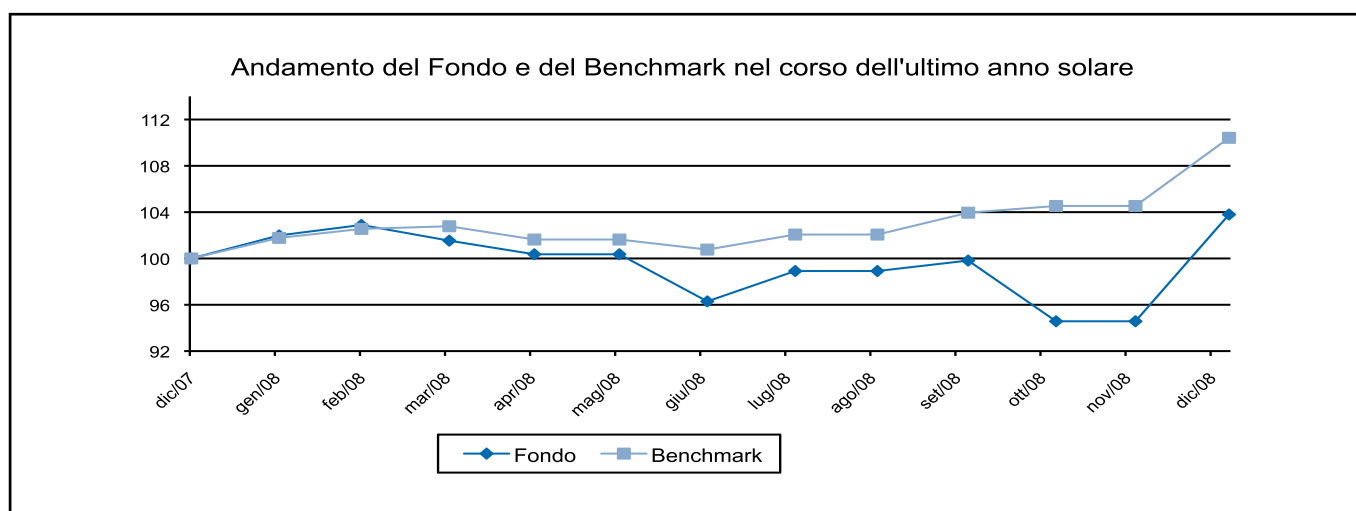
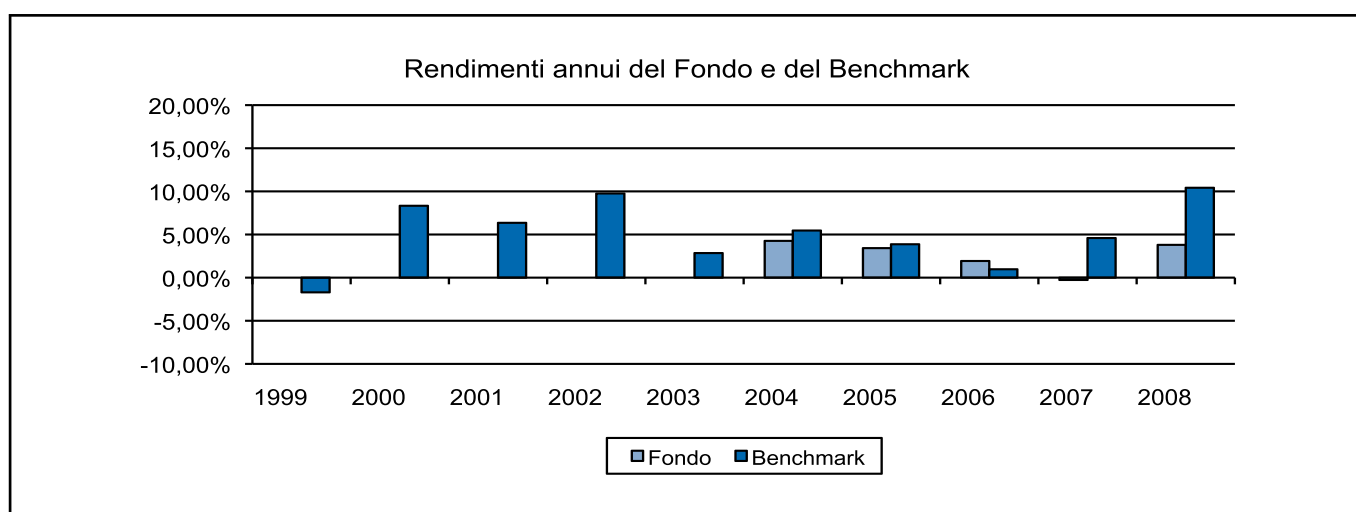
Nome	SGAM Money Market Euro
SGR	Société Générale Asset Management S.A.
Linea Aviva	Liquidità
Data inizio operatività	28/12/93
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 3.821,971 MIL.
Valore della Quota	27,1255
Benchmark	Citi WGBI Euros
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	3,55%	2,81%	2,96%
Benchmark	4,09%	3,32%	3,43%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

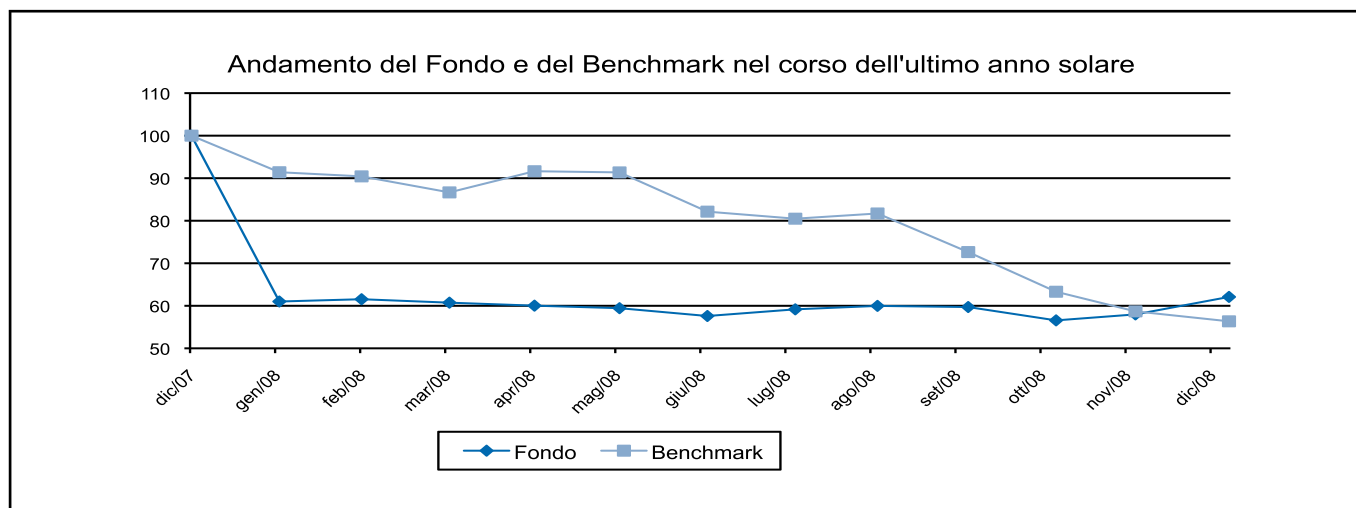
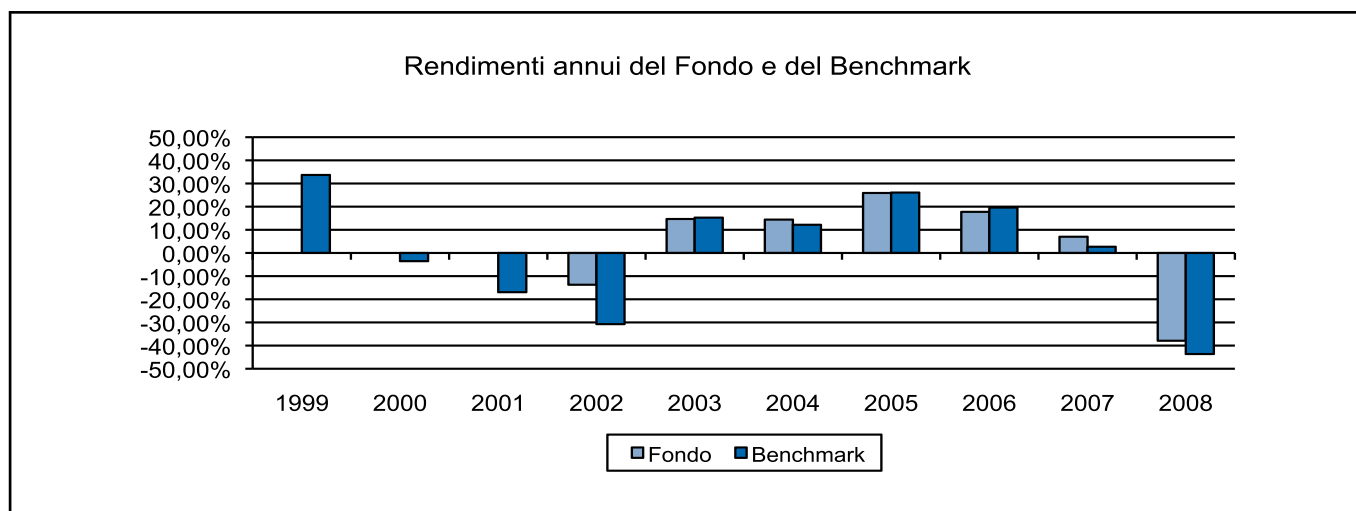
Nome	Templeton Global Bond
SGR	Franklin Advisers, Inc. (San Mateo, CA, USA)
Linea Aviva	Obbligazionari diversificati
Data inizio operatività	29/08/03
Valuta	Euro
Patrimonio netto	\$ 84,088 MIL.
Valore della Quota	11,48
Benchmark	Citi WGBI Euros
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	1,81%	2,62%	-
Benchmark	5,26%	5,02%	5,03%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

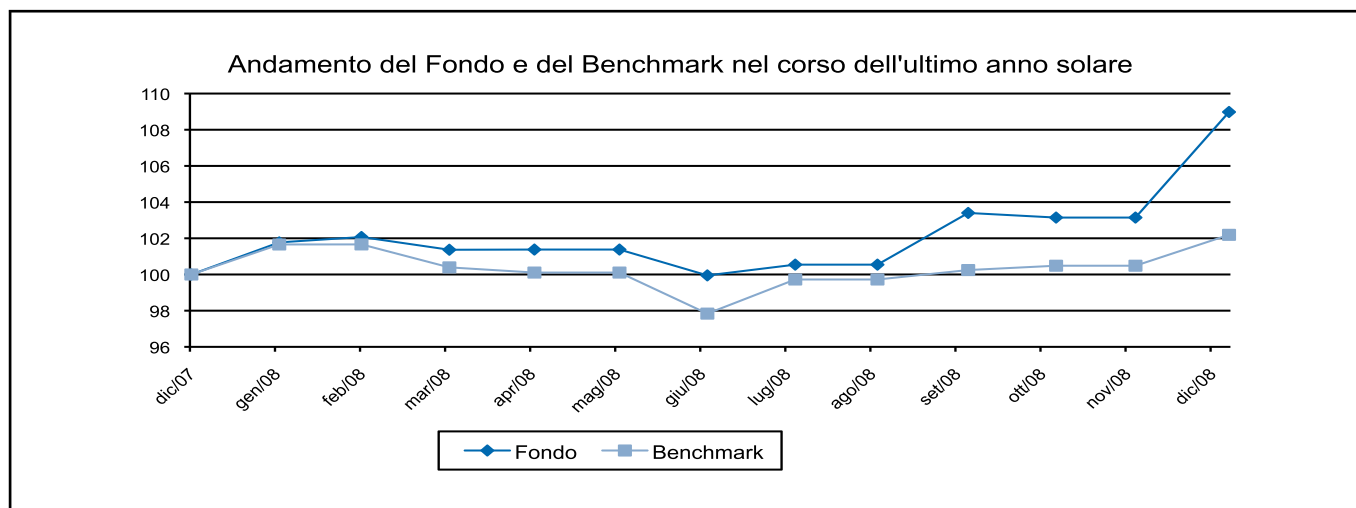
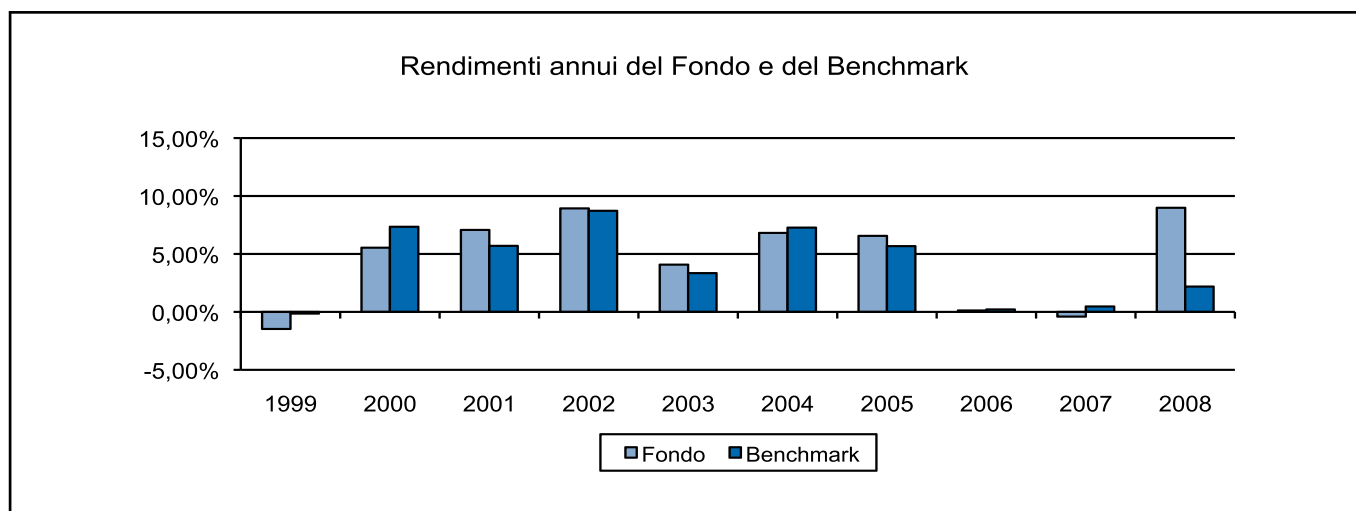
Nome	Templeton Mutual European
SGR	Franklin Mutual Advisers, LLC (short Hills, NJ, USA)
Linea Aviva	Azionari Europa
Data inizio operatività	31/12/01
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 4.531,406 MIL.
Valore della Quota	12,51
Benchmark	MSCI Europe
Grado di rischio	Medio alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-7,85%	2,42%	-
Benchmark	-11,54%	-0,42%	-1,73%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

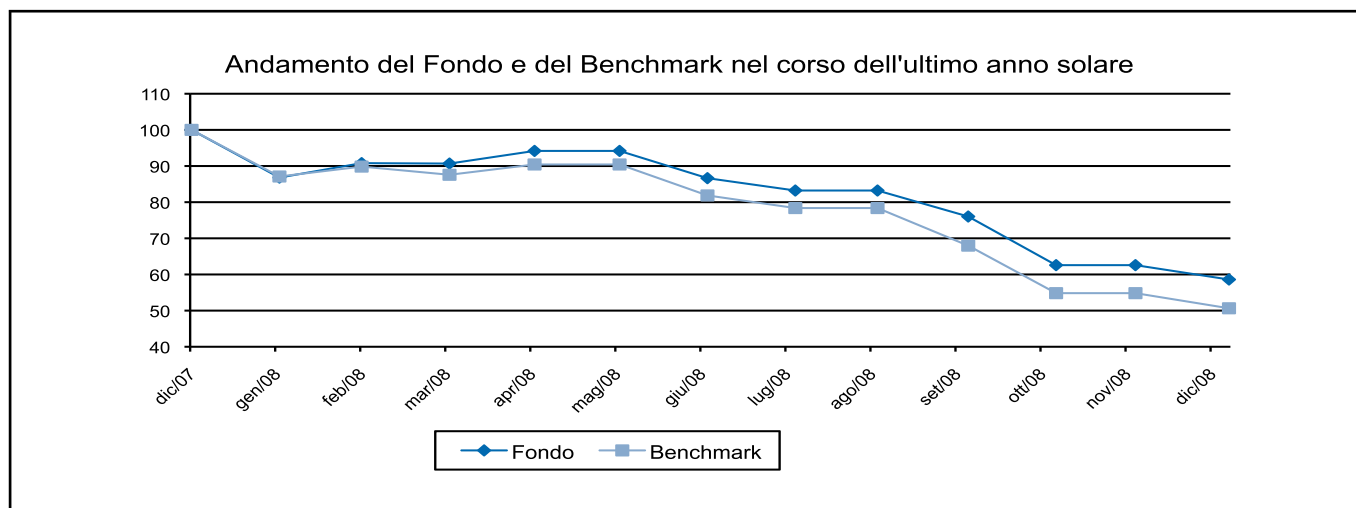
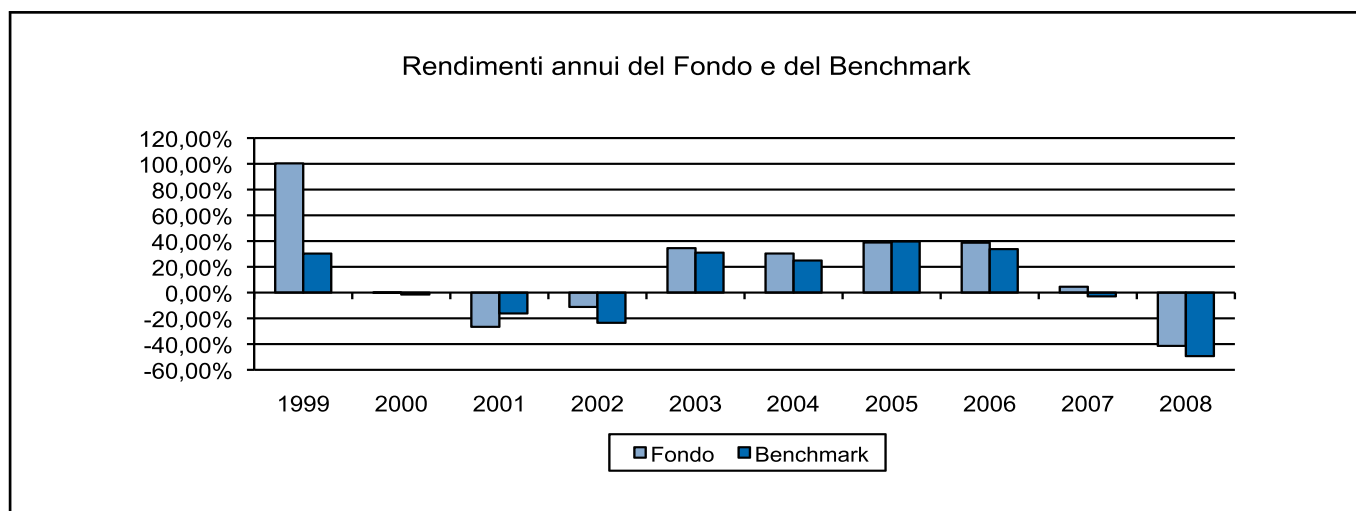
Nome	Threadneedle European Bond
SGR	Threadneedle Asset Management Ltd
Linea Aviva	Obbligazionari governativi Euro medio lungo termine
Data inizio operatività	30/04/98
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 188 MIL.
Valore della Quota	1,1551
Benchmark	ML Pan Euro Large Cap
Grado di rischio	Medio basso



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	2,81%	4,35%	4,56%
Benchmark	0,95%	3,12%	4,03%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

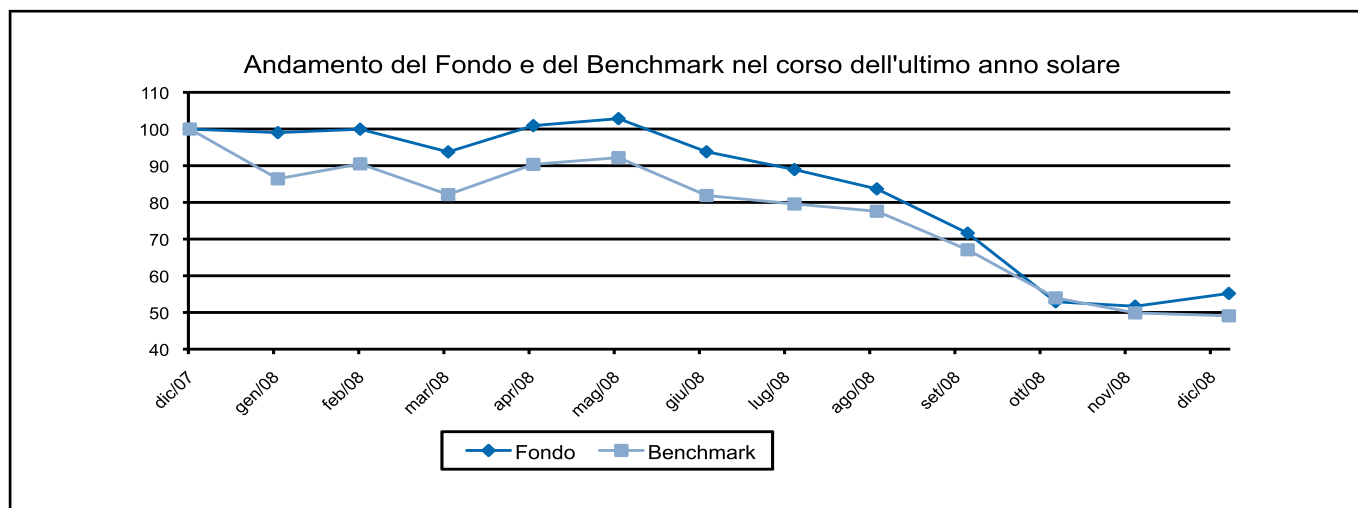
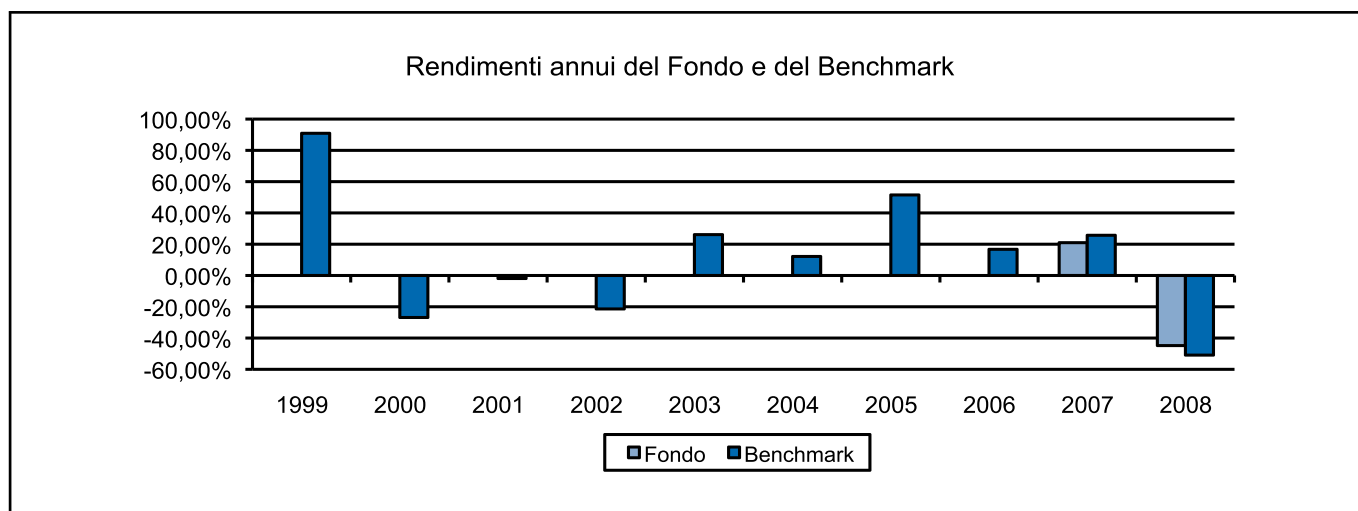
Nome	Threadneedle European Smaller Companies
SGR	Threadneedle Asset Management Ltd
Linea Aviva	Azionari Europa
Data inizio operatività	30/11/97
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 586 MIL.
Valore della Quota	2,1439
Benchmark	HSBC Smaller European Companies ex UK
Grado di rischio	Alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-5,28%	8,98%	10,45%
Benchmark	-13,04%	2,78%	2,15%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

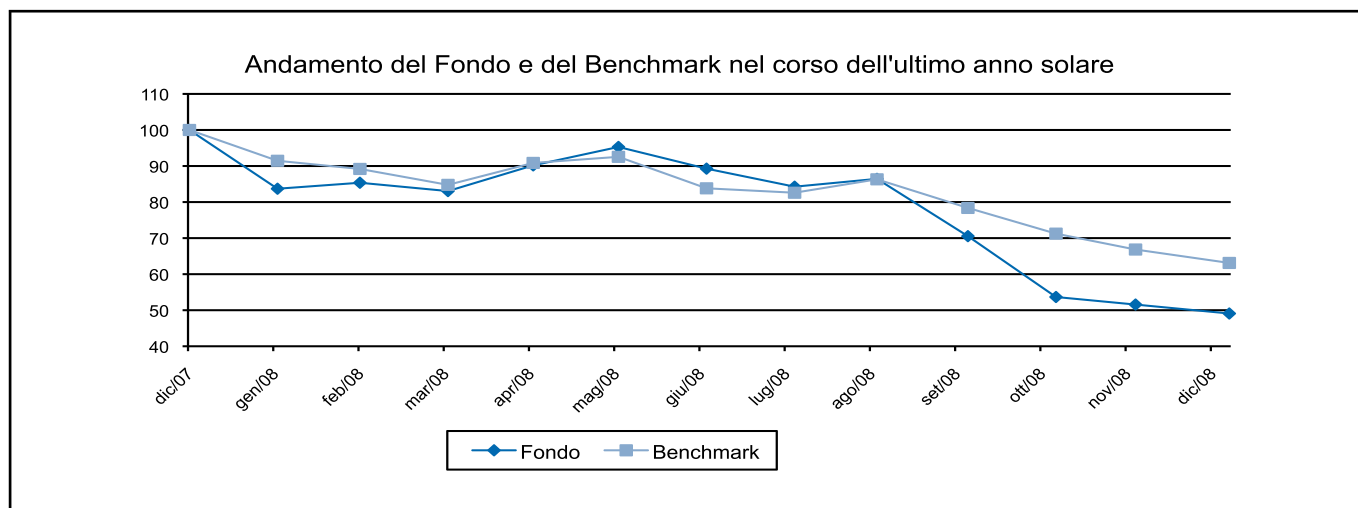
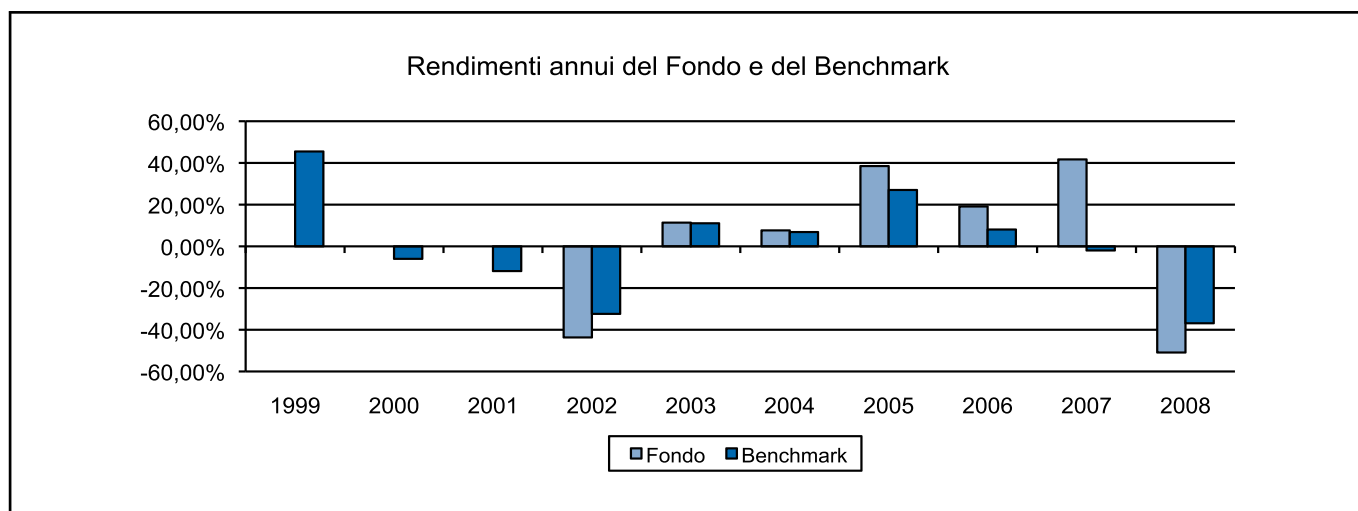
Nome	Vontobel Emerging Market Equity
SGR	Vontobel Asset Management Inc.
Linea Aviva	Azionari paesi emergenti
Data inizio operatività	02/12/05
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 390 MIL.
Valore della Quota	89,31
Benchmark	MSCI Emerging Market TR NET
Grado di rischio	Molto alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-6,94%	7,45%	9,07%
Benchmark	-10,35%	4,13%	5,42%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

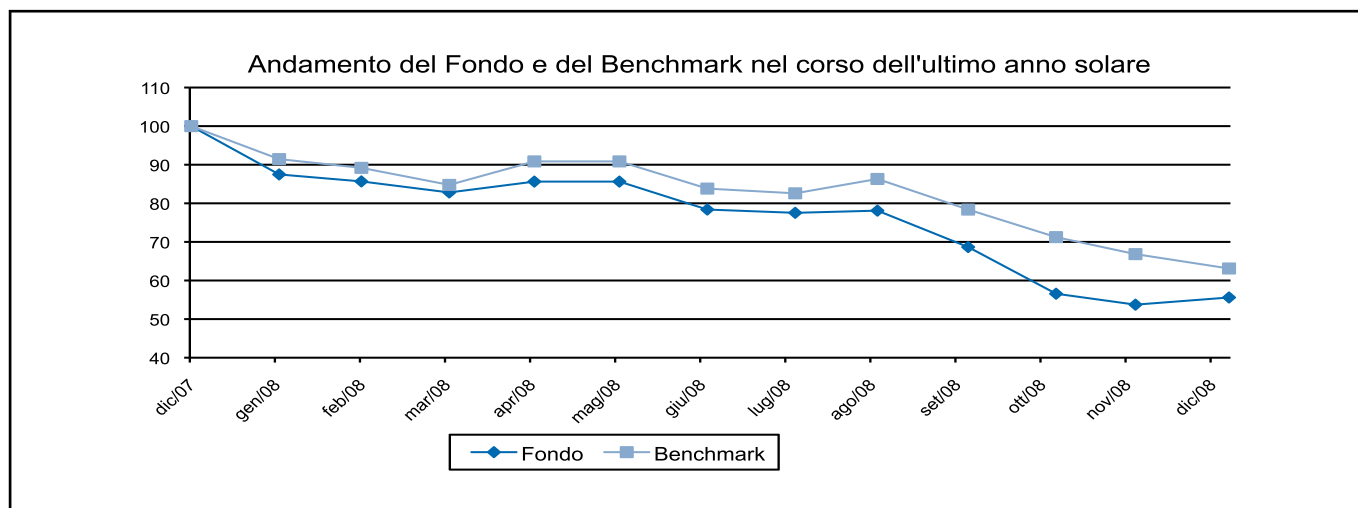
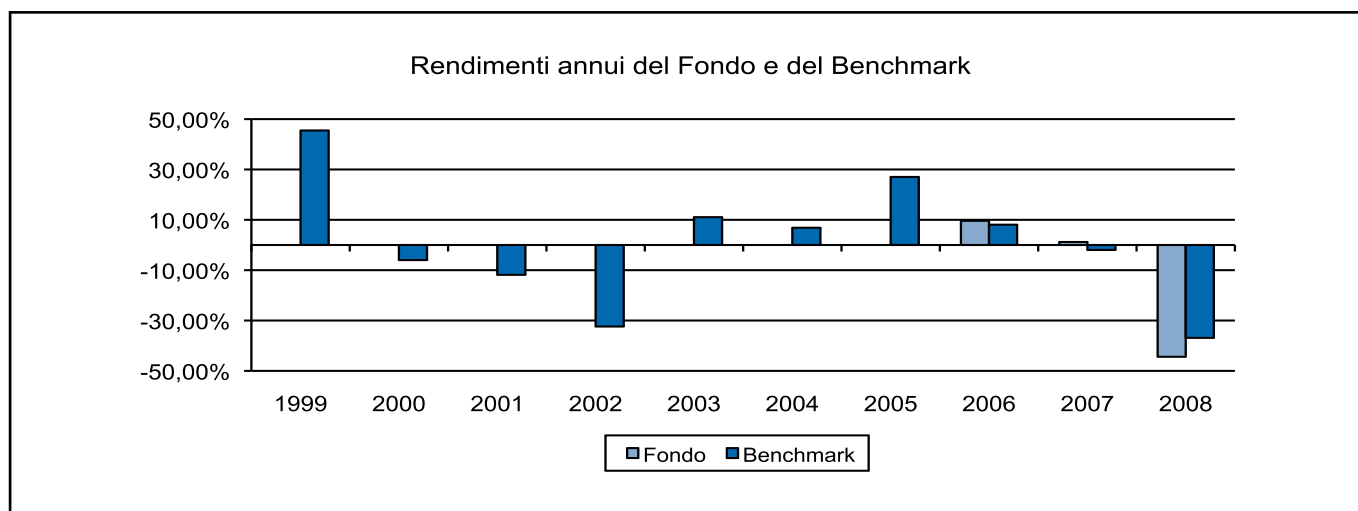
Nome	Vontobel Global Trend New Power
SGR	Bank Vontobel AG
Linea Aviva	Azionari settoriali
Data inizio operatività	12/12/01
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 281 MIL.
Valore della Quota	81,67
Benchmark	MSCI World Index TR NET
Grado di rischio	Molto alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-6,08%	4,32%	-
Benchmark	-12,56%	-1,92%	-1,94%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

Nome	Vontobel Global Value Equity
SGR	Vontobel Asset Management Inc.
Linea Aviva	Azionari globali
Data inizio operatività	02/11/07
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 11,9 MIL.
Valore della Quota	58,68
Benchmark	MSCI World Index TR NET
Grado di rischio	Alto



RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	-14,88%	-	-
Benchmark	-12,56%	-1,92%	-1,94%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

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

2. TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI

Il Total Expenses Ratio (TER), riportato nella tabella sottostante per ciascun Fondo collegato al Contratto, è l'indicatore che fornisce la misura totale dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del 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.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dei Fondi, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dai Fondi. Inoltre, per i Fondi indicati dall'asterisco, il TER coincide con la commissione di gestione applicata dalla SGR poiché tale dato era l'unico in possesso dell'Impresa di Assicurazione.

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, punto 11.1. "COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE" nè delle Commissioni di gestione applicate dall'Impresa di Assicurazione e riportate al Punto a) del Par. 11.2.

Si ricorda che una percentuale della Commissione di Gestione applicata dalla SGR viene restituita all'Investitore-Contrante tramite il Bonus, descritto al Punto 8.1.1 "Il Bonus Trimestrale" nella Parte I del Prospetto Informativo; pertanto il costo totale del Fondo, rispetto all'Investitore-Contrante, è parzialmente più basso.

I seguenti dati sono relativi agli ultimi tre anni solari, qualora disponibili e forniti dalle rispettive SGR.

NOME FONDO ESTERNO	TER		
	2006	2007	2008
Aviva Global Convertible	1,18%	0,84%	0,84%
Aviva Pan European Equity	1,41%	1,28%	1,40%
AXA Optimal Income	3,65%	1,86%	1,81%
AXA Pacific Equity	1,59%	1,47%	1,47%
BlackRock Emerging Markets	1,73%	1,81%	-
BlackRock Euro Global Allocation	-	1,72%	1,76%
BlackRock Global SmallCap	1,70%	1,74%	-
BlackRock Pacific Equity	1,70%	1,81%	1,82%
CAAM Arbitrage Inflation	1,30%	1,30%	1,30%
CAAM Dynarbitrage Volatility	1,25%	1,25%	1,25%
Carmignac Court Terme	0,50%	0,50%	0,49%
Carmignac Grande Europe	4,97%	2,68%	4,54%
Carmignac Investissement	1,96%	2,85%	2,08%
Carmignac Patrimoine	1,91%	2,82%	1,80%
DWS Alpha Conservative	-	-	0,86%
DWS Alpha Strategy	1,42%	1,17%	1,09%

DWS Top 50 Asia	-	1,70%	-
Echiquier Patrimoine	1,33%	1,28%	
Fidelity Telecommunications	1,96%	1,94%	1,94%
Fortis Absolute Return	-	1,13%	-
Fortis Bond Government Euro	0,36%	0,95%	-
Fortis Consumer Goods	1,88%	1,87%	-
Fortis Opportunities World	1,84%	1,87%	-
ING Emerging Markets Debt	1,77%	1,81%	1,78%
Invesco Euro Reserve	0,66%	0,64%	0,64%
Invesco Global Real Estate	2,39%	1,96%	-
Invesco Pan European Structured Equity	1,80%	1,74%	-
Janus US Strategic Value	2,53%	2,53%	2,48%
Janus US Twenty	2,75%	2,26%	2,22%
JPM America Large Cap	1,90%	1,90%	1,90%
JPM Pacific Technology	1,90%	1,90%	1,90%
Oyster Diversified	1,82%	1,80%	1,95%
Oyster Japan Opportunities	-	-	2,27%
Pictet Biotech	2,43%	2,72%	2,70%
Pioneer Euro Bond	1,14%	1,14%	1,18%
Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo	1,72%	1,73%	1,74%
Pioneer Global Flexible	-	-	1,43%
Schroder Euro Corporate Bond	1,29%	1,29%	1,17%
Schroder Euro Liquidity	0,59%	0,59%	-
Schroder BRIC	2,38%	2,01%	-
Schroder US Small and Mid Cap	2,00%	1,98%	2,00%
SGAM Gold Mines	2,40%	2,41%	2,37%
SGAM Money Market Euro	0,42%	0,41%	0,40%
Templeton Global Bond	1,35%	1,34%	1,35%
Templeton Mutual European	1,86%	1,82%	1,86%
Threadneedle European Bond	1,25%	1,22%	1,21%
Threadneedle European Smaller Companies	1,76%	1,71%	1,72%
Vontobel Emerging Market Equity	1,97%	2,17%	2,10%
Vontobel Global Trend New Power	1,90%	1,99%	2,05%
Vontobel Global Value Equity	-	2,04%	2,39%

3. TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI

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

I seguenti dati sono relativi agli ultimi tre anni, qualora disponibili e forniti dalle rispettive SGR.

NOME FONDO ESTERNO	TURNOVER		
	2006	2007	2008
Aviva Global Convertible	409,73%	310,32%	227,94%
Aviva Pan European Equity	129,71%	100,55%	295,99%
AXA Optimal Income	152,39%	15518,00%	141,29%
AXA Pacific Equity	57,00%	103,81%	47,68%
BlackRock Emerging Markets	-	-	-
BlackRock Euro Global Allocation	-	-	94,35%
BlackRock Global SmallCap	-	-	-
BlackRock Pacific Equity	-	-	128,13%
CAAM Arbitrage Inflation	237,07%	592,73%	1023,47%
CAAM Dynarbitrage Volatility	-11,98%	748,95%	683,18%
Carmignac Court Terme	-	-	-
Carmignac Grande Europe	33,70%	50,83%	20,11%
Carmignac Investissement	49,85%	65,98%	17,57%
Carmignac Patrimoine	26,15%	62,98%	-72,84%
DWS Alpha Conservative	-	-	-
DWS Alpha Strategy	-	-	-
DWS Top 50 Asia	-	-	-
Echiquier Patrimoine	12,04%	12,23%	-
Fidelity Telecommunications	56,94%	27,25%	18,61%
Fortis Absolute Return	-	-	-
Fortis Bond Government Euro	-	-	-
Fortis Consumer Goods	-	-	-
Fortis Opportunities World	-	-	-
ING Emerging Markets Debt	-	-92,06%	-168,70%
Invesco Euro Reserve	-	-306,00%	-
Invesco Global Real Estate	-40,17%	-4,17%	-10,74%
Invesco Pan European Structured Equity	5,80%	0,80%	77,93%
Janus US Strategic Value	100,59%	110,08%	98,85%
Janus US Twenty	-	18,11%	104,43%
JPM America Large Cap	-24,62%	-30,63%	-20,75%

JPM Pacific Technology	-96,81%	43,57%	132,09%
Oyster Diversified	2,60%	2,56%	7,98%
Oyster Japan Opportunities	-	-	26,45%
Pictet Biotech	-	-	-
Pioneer Euro Bond	81,00%	77,00%	31,71%
Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo	16,52%	28,96%	48,53%
Pioneer Global Flexible	-	-	-
Schroder Euro Corporate Bond	150,12%	123,47%	135,10%
Schroder Euro Liquidity	13,07%	18,32%	20,70%
Schroder BRIC	69,58%	102,41%	75,79%
Schroder US Small and Mid Cap	92,30%	74,60%	73,94%
SGAM Gold Mines	-	-	-
SGAM Money Market Euro	-	-	-
Templeton Global Bond	4,69%	-	29,00%
Templeton Mutual European	-	-	39,00%
Threadneedle European Bond	1099,33%	1224,85%	495,70%
Threadneedle European Smaller Companies	230,75%	194,39%	192,56%
Vontobel Emerging Market Equity	-35,65%	1,80%	129,52%
Vontobel Global Trend New Power	-53,70%	-79,41%	-45,70%
Vontobel Global Value Equity	25,75%	34,78%	88,86%

PAGINA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA

- **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. 16

PAGINA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA

1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

AVIVA TOP SELECTION (Tariffa UX9 - UX10 - UX11 - UX12 - UX13)

ART. 1. OBBLIGHI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Gli obblighi dell'Impresa di Assicurazione risultano esclusivamente dalla Proposta-Certificato, dalle presenti Condizioni di Assicurazione, 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 del 50 per cento del capitale sociale dell'Impresa di Assicurazione; l'Impresa di Assicurazione è partecipata anche da AVIVA Italia S.p.A. (1 per cento) e da UniCredit S.p.A.. (49 per cento). AVIVA S.p.A. fa capo al Gruppo Inglese AVIVA Plc.

Il prodotto viene distribuito da Fineco Bank S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Unicredit.

ART. 3. PRESTAZIONI ASSICURATE

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

- ad investire i premi versati al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato o del Modulo per Versamenti aggiuntivi in base alle scelte effettuate dall'Investitore-contraente in:
 - una o più Linee;
 - uno o più Fondi Esterni all'interno di ciascuna Linea;
- a corrispondere una prestazione in caso di decesso dell'Assicurato in qualsiasi epoca esso avvenga, come indicato al successivo punto 3.1 "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO";
- a corrispondere tre Bonus, uno trimestrale, uno annuale (eventuale) ed uno sui premi come descritto al successivo punto 3.2 "BONUS";
- ad effettuare una gestione attiva, finalizzata ad indirizzare il Capitale Investito verso i Fondi Esterni in grado di ottimizzare il profilo di rischio/rendimento del Contratto, come previsto al successivo punto 3.3 "PIANO DI ALLOCAZIONE";
- a monitorare le eventuali operazioni straordinarie, intraprese dalle SGR dei Fondi Esterni, in modo da evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-contraente, come previsto al successivo punto 3.4 "PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI".

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 al successivo Art. 4 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE"** - l'Impresa di Assicurazione corrisponde, ai Beneficiari designati, il Capitale Caso Morte, ottenuto come somma dei seguenti due importi:

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

ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni interi) ALLA DATA DEL DECESSO	% 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 (Premio unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi), sia per effetto, nel corso della Durata del Contratto, del deprezzamento delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione, sia per l'applicazione delle spese indicate all'Art. 15 "SPESE" che segue.

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

3.2 BONUS

Il Contratto prevede che venga riconosciuto nel corso della Durata del Contratto - in caso di vita dell'Assicurato - un Bonus con cadenza trimestrale, uno con cadenza annuale e un Bonus sui premi al momento del versamento del Premio unico e di eventuali versamenti aggiuntivi; questi ultimi due Bonus sono eventuali. All'Investitore-contraente non sarà riconosciuto alcun Bonus qualora alle ricorrenze sopra indicate:

- l'Investitore-contraente abbia già richiesto la liquidazione del riscatto totale del Contratto;
- i Beneficiari abbiano già richiesto la liquidazione del Contratto per avvenuto decesso dell'Assicurato.

3.2.1 BONUS TRIMESTRALE

Il Bonus trimestrale è pari al riconoscimento delle utilità previste dai Fondi Esterni nei quali è suddiviso il Capitale Investito; tali utilità sono una percentuale della commissione di gestione gravante sui Fondi Esterni collegati al Contratto, variabile a seconda degli accordi tra l'Impresa di Assicurazione e le SGR dei Fondi. Tale percentuale viene in seguito denominata utilità.

Il Bonus trimestrale, riconosciuto all'Investitore-contraente, è calcolato moltiplicando l'importo dell'utilità relativa a ciascun Fondo Esterno prescelto dall'Investitore-contraente, per il rapporto tra il numero delle Quote del Fondo possedute dall'Investitore-contraente l'ultimo giorno di calendario di ogni trimestre solare e il numero totale di Quote dello stesso Fondo possedute dall'Impresa di Assicurazione alla medesima data. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale Investito dell'Investitore-contraente, attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determinano dividendo l'importo del Bonus, per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni posseduti dall'Investitore-contraente nell'ultimo giorno lavorativo del trimestre successivo a quello di base per il calcolo.

3.2.2 BONUS SUI PREMI

Il Contratto prevede un Bonus sui premi che consiste in una maggiorazione percentuale del premio investito in Quote dei fondi; il bonus è calcolato sia sul Premio unico, sia su ogni eventuale Versamento aggiuntivo.

Il Contratto permette all'Investitore-contraente di scegliere, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, tra 5 differenti livelli di Bonus, come riportato nella tabella sottostante:

LIVELLO DEL BONUS SUI PREMI	IMPORTO DEL BONUS
Livello A	5,00%
Livello B	4,00%
Livello C	2,00%
Livello D	1,00%
Livello E	0,00%

Non è possibile cambiare, nel corso della Durata del Contratto, il livello di Bonus sui premi inizialmente scelto.

La percentuale del Bonus sui premi è calcolata sull'importo del premio versato al netto delle eventuali spese previste.

3.2.3 BONUS ANNUALE

Il Bonus annuale è riconosciuto a fronte degli eventuali crediti d'imposta maturati annualmente nei Fondi Esterni di diritto italiano collegati al Contratto.

Il Bonus annuale è calcolato moltiplicando l'importo dell'eventuale credito d'imposta maturato in ciascun

Fondo Esterno di diritto italiano prescelto dall'Investitore-contraente, per il rapporto tra il numero delle Quote del Fondo possedute dall'Investitore-contraente l'ultimo giorno di calendario di lavorativo dell'anno solare nel quale sono maturati tali crediti e il numero totale di Quote dello stesso Fondo possedute dall'Impresa di Assicurazione, alla medesima data.

Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale Investito dell'Investitore-contraente, attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote dei Fondi di diritto italiano che si determinano dividendo l'importo del Bonus, per il valore unitario delle quote dei Fondi dell'ultimo giorno di borsa aperta del mese di luglio dell'anno successivo a quello nel quale tale credito è maturato.

Al momento della redazione delle Condizioni, al Contratto non sono collegati Fondi di diritto italiano, pertanto il Bonus annuale non sarà riconosciuto.

3.3 PIANO DI ALLOCAZIONE

Il Piano di Allocazione consiste in una gestione attiva, svolta dall'Impresa di Assicurazione con lo scopo di indirizzare il Capitale Investito verso i Fondi Esterni migliori in termini di profilo rischio-rendimento all'interno della medesima Linea.

Tale attività di gestione è predeterminata nelle sue modalità di funzionamento ed è effettuata dall'Impresa di Assicurazione con piena discrezionalità ed autonomia operativa, seppur nel rispetto delle scelte effettuate dall'Investitore-contraente.

L'Impresa di Assicurazione effettua periodicamente una attività di gestione attiva, che prevede:

1. la classificazione mensile dei Fondi Esterni appartenenti alla stessa Linea con criteri quantitativi basati sulle performance, fatte registrate in periodi di tempo ragionevolmente ampi, che sono rapportate sia ai rischi presi dalla gestione, sia ai parametri di riferimento (Benchmark) adottati dai Fondi stessi. Sulla base dei risultati ottenuti, l'Impresa di Assicurazione assegna un rating che determina una classifica dei Fondi Esterni all'interno di ciascuna Linea;
2. sulla base di tale rating, sono individuati da parte dell'Impresa di Assicurazione un "Fondo di Partenza" - individuato nel Fondo peggiore della Linea - ed un "Fondo di Destinazione" per ciascuna Linea - individuato nel Fondo migliore della Linea -.
3. annualmente uno o più operazioni di Switch che trasferiscono, per conto dell'Investitore-contraente, la parte del Capitale Investito eventualmente presente nei "Fondi di Partenza" verso i rispettivi "Fondi di Destinazione".

Le operazioni di Switch, descritte al precedente punto 3, potrebbero essere temporaneamente sospese o modificate sulla base di una valutazione, effettuata dall'Impresa di Assicurazione, di tipo qualitativo che tiene conto principalmente delle prospettive dei mercati in questione e dell'omogeneità dei Fondi coinvolti nello Switch, in termini di investimenti principali, orizzonte temporale e grado di rischio.

L'Impresa di Assicurazione potrebbe non effettuare lo switch sulla base di valutazioni discrezionali; in ogni caso lo switch non sarà effettuato qualora il Fondo di Destinazione abbia un grado di rischio di due classi superiore a quello del Fondo di Partenza.

Le operazioni di Switch, decise dal Piano di Allocazione vengono effettuate dall'Impresa di Assicurazione alla data di ricorrenza annua del Contratto nei seguenti termini:

- il controvalore delle Quote del "Fondo di Partenza" è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote, come risulta il giorno 20 del mese successivo a quello in cui cade la ricorrenza annua del Contratto, per il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente nello stesso giorno;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del "Fondo di Destinazione" nello stesso giorno.

L'Impresa di Assicurazione trattiene un costo di gestione per tale attività, riportato al successivo Art. 15 "SPESE". Le singole operazioni di Switch attuate nell'ambito del Piano di Allocazione sono gratuite.

3.4 PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI

L'Impresa di Assicurazione si impegna a monitorare i cambiamenti decisi autonomamente delle SGR, al fine di salvaguardare gli investimenti dei propri Investitori-contraenti, tenendo costantemente aggiornati i Soggetti Incaricati e gli Investitori-contraenti su eventuali operazioni straordinarie che riguardino i Fondi Esterni collegati al Contratto.

Specificatamente, sono considerate operazioni straordinarie tutte le decisioni che:

1. alterino le caratteristiche del Fondo Esterno, ma in modo non sostanziale,
2. modifichino in modo sostanziale le caratteristiche del Fondo Esterno,
3. determinino la liquidazione o l'estinzione del Fondo Esterno od implicino la variazione dei limiti e delle politiche d'investimento in modo tale da renderli incompatibili con quanto richiesto dalla circolare ISVAP n. 474/D.

L'Impresa di Assicurazione, a seconda della tipologia di operazione straordinaria prevista sui fondi, predisporrà un Piano di Interventi Straordinari.

Nel caso in cui si verifichi un'operazione straordinaria appartenente alla tipologia n.1 (modifica non sostanziale del fondo), l'Impresa di Assicurazione comunicherà agli Investitori-contraenti l'avvenuto cambiamento con le seguenti modalità:

- se l'operazione si è verificata durante il secondo semestre dell'anno solare, ne sarà data comunicazione attraverso il Supplemento di Aggiornamento, che viene inviato all'Investitore-contraente unitamente all'Estratto conto annuale ed all'aggiornamento della Parte II del Prospetto.
- se l'operazione, invece, si è verificata durante il primo semestre dell'anno solare, ne sarà data comunicazione attraverso il Supplemento di Aggiornamento che viene inviato all'Investitore-contraente entro il primo settembre di ogni anno nel corso della Durata del Contratto.

Nel caso in cui si verifichi un'operazione straordinaria appartenente alla tipologia n.2 (modifica sostanziale del fondo), l'Impresa di Assicurazione invierà a tutti gli Investitori-contraenti una comunicazione informativa, chiamata "**Lettera informativa su operazioni straordinarie**", atta a salvaguardare gli investimenti già in essere o che potrebbero essere predisposti dagli stessi. Inoltre, la descrizione di tale operazione sarà riportata nel Supplemento di Aggiornamento del semestre di riferimento.

Con specifico riferimento alle operazioni di fusione od incorporazione che riguardano un fondo collegato al Contratto, in aggiunta alla "Lettera informativa su operazione straordinarie", gli Investitori-contraenti che detengono Quote del fondo riceveranno un riepilogo dell'operazione di sostituzione delle Quote del fondo interessato dall'operazione.

Nel caso in cui si verifichi un'operazione straordinaria appartenente alla tipologia n.3 (liquidazione del fondo o sua incompatibilità con la normativa assicurativa), l'Impresa di Assicurazione invierà a tutti gli Investitori-contraenti una comunicazione informativa –la "Lettera informativa su operazioni straordinarie" e di tale operazione ne terrà conto il Supplemento di Aggiornamento.

Inoltre l'Impresa di Assicurazione dichiara il fondo interessato "Fondo in Eliminazione". Il "Fondo in Eliminazione" è fatto oggetto di un'operazione straordinaria di Switch: l'Impresa di Assicurazione, infatti, trasferisce il controvalore delle Quote, possedute dagli Investitori-contraenti, dal "Fondo in Eliminazione" verso il Fondo Esterno, appartenente alla medesima Linea Aviva, che è stato dichiarato "Fondo di Destinazione" nell'ultimo Piano di allocazione realizzato.

L'operazione di Switch straordinario è effettuata dall'Impresa di Assicurazione con le seguenti modalità:

- il controvalore del numero di Quote del "Fondo in Eliminazione" è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote per il numero delle Quote, come risulta il quarto giorno di Borsa aperta antecedente alla data, comunicata dalla relativa SGR, nella quale sarà effettuata l'operazione straordinaria sul fondo;
- il medesimo giorno di Borsa aperta il suddetto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del "Fondo di Destinazione".

Gli Investitori-contraenti che detengono Quote del Fondo in Eliminazione alla data dello Switch straordinario, ricevono una comunicazione scritta inviata dall'Impresa di Assicurazione chiamata "**Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari**".

Gli Switch straordinari sono completamente gratuiti per l'Investitore-contraente.

Successivamente all'operazione di Switch straordinario, il Fondo Esterno dichiarato "Fondo in Eliminazione" sarà estromesso dalla lista dei Fondi Esterni collegati al Contratto ed eventualmente sostituito da un altro Fondo Esterno appartenente alla medesima Linea Aviva.

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

La Maggiorazione per la Garanzia Morte di cui al punto b) del precedente punto 3.1 "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO" non verrà applicata, qualora il decesso dell'Assicurato:

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

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

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

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

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

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

ART. 6. CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

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

ART. 7. DECORRENZA DEL CONTRATTO

Le prestazioni di cui all'Art. 3 "PRESTAZIONI ASSICURATE" decorrono dal quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, del premio unico (data di conclusione del Contratto).

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

ART. 8. DIRITTO DI RECESSO

L'Investitore-contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro trenta giorni dal momento 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 – al seguente indirizzo:

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

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

- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza, il premio versato;
- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della Data di Decorrenza, il premio versato maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperto successivo 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 E LIMITI DI ETÀ

DURATA DEL CONTRATTO

La Durata del Contratto - intendendosi per tale l'arco di tempo durante il quale è operante la prestazione prevista - è vitalizia, vale a dire commisurata alla vita dell'Assicurato.

Il Contratto si estingue al verificarsi dei seguenti casi:

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

LIMITI DI ETÀ

Al momento della stipulazione del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 18 anni mentre l'età massima in 85 anni.

ART. 10. PREMIO UNICO

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

Il premio deve essere versato dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione alla Data di Conclusione e viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato.

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

L'Investitore-contraente ha la possibilità di investire il Premio unico versato in uno o più Linee Aviva ed all'interno di ogni Linea in uno o più Fondi Esterni, con un massimo di 20 Fondi.

Si precisa che, in ogni caso, la quota minima destinabile a un singolo Fondo Esterno è pari a Euro 1.000,00.

A seguito del pagamento del Premio unico e dell'avvenuta determinazione del capitale espresso in Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione invierà a quest'ultimo entro 7 giorni lavorativi dalla Data di Decorrenza la **Lettera Contrattuale di Conferma** che contiene le seguenti informazioni:

- il numero di Polizza, che identifica definitivamente il Contratto;

- la data di incasso del Premio e la Data di Decorrenza (che coincide con la data a cui il prezzo delle Quote si riferisce);
- il Premio unico corrisposto;
- il premio investito alla Data di Decorrenza;
- relativamente ai Fondi Esterni prescelti:
 - il numero di Quote acquistate;
 - il Valore unitario al quale è avvenuto l'acquisto.

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

- a) cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e Controvalore delle Quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- b) dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del Controvalore delle Quote assegnate nell'anno di riferimento;
- c) numero e Controvalore delle Quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di Sostituzione dei Fondi Esterni nell'anno di riferimento;
- d) numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- e) numero e Controvalore delle Quote trasferite ed assegnate a seguito di operazioni di Switch e Switch straordinari nell'anno di riferimento;
- f) numero di Quote trattenute per la commissione di gestione nell'anno di riferimento;
- g) numero di Quote riconosciute all'Investitore-contraente a titolo di Bonus nell'anno di riferimento;
- h) numero delle Quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore in Euro alla fine dell'anno di riferimento.

ART. 11. VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza del Contratto è possibile integrare il Contratto con Versamenti aggiuntivi, il cui importo minimo è pari ad Euro 1.000,00.

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

Il pagamento di ciascun Versamento Aggiuntivo avviene al momento della sottoscrizione di tale Modulo e viene quietanzato direttamente sullo stesso.

L'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione del **Modulo per Versamenti aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi** ha la possibilità di scegliere le Linee Aviva ed all'interno di ogni Linea Fondi Esterni, dove far confluire i Versamenti aggiuntivi.

Nella ripartizione del Versamento Aggiuntivo, l'Investitore-contraente deve comunque rispettare alcuni limiti:

- l'investimento minimo per singolo Fondo deve essere almeno pari ad Euro 1.000,00; nel caso in cui l'importo destinato ad un singolo Fondo sia inferiore ad Euro 1.000,00 sarà possibile sottoscrivere solo i Fondi Esterni in cui era già stato investito il Premio unico o altri eventuali Versamenti aggiuntivi;
- rimane fermo il numero massimo di 20 Fondi collegabili al Contratto.

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 forniscono 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 versato ed investito alla data di investimento;
- relativamente a ciascun Fondo Esterno:
 - il numero delle Quote acquistate a fronte del versamento effettuato;
 - il Valore unitario al quale è avvenuto l'acquisto.

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

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

Il pagamento del premio e/o degli eventuali Versamenti aggiuntivi viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato e/o sul Modulo Versamenti aggiuntivi.

Non è ammesso in nessun caso il pagamento dei premi in contanti.

ART. 13. DETERMINAZIONE DEL CAPITALE ESPRESSO IN QUOTE

Il Capitale Investito è allocato tra le diverse Linee AVIVA secondo combinazioni che l'Investitore-Contraente può liberamente scegliere.

L'Investitore-contraente ha la possibilità di investire il Premio unico e gli eventuali Versamenti aggiuntivi in una o più Linee AVIVA ed all'interno di ogni Linea in uno o più Fondi Esterni, tra quelli abbinati al presente Contratto.

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

- il Premio unico viene:
 - diminuito delle spese applicate dall'Impresa di Assicurazione di cui al successivo Art. 15 "SPESE";
 - il premio versato al netto delle spese è eventualmente aumentato del Bonus sui premi scelto dall'Investitore-contraente;
 - diviso per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di conclusione del Contratto;
- gli eventuali Versamenti aggiuntivi vengono:
 - aumentati dell'eventuale Bonus sui premi scelto dall'Investitore-contraente;
 - divisi per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente, del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data pagamento del versamento aggiuntivo presso il Soggetto Incaricato.

ART. 14. VALORE UNITARIO DELLE QUOTE

Il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni, determinato giornalmente e comunque ai sensi dei rispettivi Prospetti e Regolamenti di Gestione che disciplinano i Fondi Esterni, è pubblicato giornalmente sul quotidiano a diffusione nazionale indicato nella Parte I, sez. E "INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI".

Si precisa che il Valore unitario della Quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del Fondo Esterno, che può essere diversa dall'Euro, come riportato nella descrizione dei Fondi al punto 5.3 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI" della Parte I. Nel caso in cui parte del Capitale Investito sia destinato a Fondi denominati in valute diverse dall'Euro, il calcolo del relativo controvalore sarà effettuato dall'Impresa di Assicurazione prendendo a riferimento il tasso di cambio ufficiale BCE - Banca Centrale Europea - rilevato il giorno nel quale è fissato il Valore unitario delle Quote dei Fondi. Tale tasso è riportato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE".

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

ART. 15. SPESE

SPESE SUL PREMIO UNICO E SUI VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Dal Premio unico viene trattenuta una spesa fissa di emissione pari ad Euro 50,00.

Dall'importo del Premio unico al netto della spesa fissa è trattenuto un ulteriore caricamento percentuale dell'1,00%.

Gli eventuali Versamenti aggiuntivi non sono gravati di alcuna spesa.

COMMISSIONE DI GESTIONE

La commissione è calcolata ad ogni ricorrenza trimestrale del Contratto moltiplicando il Controvalore delle Quote possedute dall'Investitore-contraente ed investito in ogni Fondo Esterno per la percentuale di Commissione di gestione corrispondente alla Linea Aviva come sotto riportata:

LINEA AVIVA	COMMISSIONE DI GESTIONE
Azionari Europa, azionari America, azionari Pacifico, azionari globali, azionari paesi emergenti, azionari specializzati	0,65% (2,60% su base annua)
Flessibili	0,65% (2,60% su base annua)
Bilanciati	0,60% (2,40% su base annua)
Obbligazionari diversificati, Obbligazionari governativi Euro medio lungo termine	0,55% (2,20% su base annua)
Liquidità	0,30% (1,20% su base annua)

La commissione di gestione è comprensiva del costo per la Maggiorazione per la Garanzia Caso Morte (rischio di mortalità), pari allo 0,05% su base annua.

Si precisa che l'importo equivalente alla commissione di gestione, convertito in numero di Quote, viene detratto da parte dell'Impresa di Assicurazione con cadenza trimestrale dalla posizione individuale dell'Investitore-contraente.

ART. 16. RISCATTO

A condizione che siano trascorsi almeno tre mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto, l'Investitore-contraente può riscuotere il valore di riscatto.

All'Investitore-contraente è data facoltà di chiedere all'Impresa di Assicurazione la liquidazione del valore di riscatto in misura parziale. In caso di riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del contratto, mentre in caso di liquidazione del valore di riscatto parziale il Contratto rimane in vigore per le Quote residue, in riferimento alle quali restano confermate le condizioni previste dal presente Contratto.

Per esercitare la sua scelta l'Investitore-contraente deve inviare una comunicazione scritta, o tramite il Soggetto Incaricato o direttamente all'Impresa di Assicurazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto come previsto al successivo Art. 20 "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ".

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

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

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

RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto è pari al Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni, calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore unitario delle stesse del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'importo così determinato, denominato valore di riscatto totale, viene corrisposto per intero qualora siano trascorsi interamente almeno 5 anni (3 nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E del Bonus sui premi) dalla Data di Decorrenza / Data di Investimento.

In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando al Controvalore delle Quote da riscattare le penalità di riscatto indicate nella tabella che segue che sono determinate in funzione:

- degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio unico e, per le Quote acquisite con i Versamenti aggiuntivi, dalla data di investimento dei singoli Versamenti aggiuntivi. A tal fine, l'incidenza di ciascun versamento viene misurata in proporzione al cumulo dei premi versati (Premio unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi) tenendo conto di eventuali riscatti parziali.

- del livello del Bonus sui premi (A, B, C, D o E) scelto dall'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

ANNI TRASCORSI DALLA DATA DI VERSAMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO				
	Livello A	Livello B	Livello C	Livello D	Livello E
Fino al 1° anno	6,50%	5,50%	3,50%	2,50%	1,50%
Fino al 2° anno	5,50%	4,50%	2,50%	1,50%	0,75%
Fino al 3° anno	5,00%	3,50%	1,50%	1,00%	0,50%
Fino al 4° anno	3,50%	2,00%	1,00%	0,75%	0,00%
Fino al 5° anno	2,00%	1,00%	0,75%	0,50%	0,00%
Dal 6° anno in poi	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

RISCATTO PARZIALE

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri previsti per il riscatto totale. Ai fini dell'applicazione delle penali, il riscatto parziale viene imputato progressivamente ai versamenti la cui data di decorrenza/investimento è la meno recente; è prevista un'ulteriore spesa fissa di 20,00 Euro. Il riscatto parziale viene concesso, a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 5.000,00 Euro;
- il controvalore del capitale residuo espresso in Quote dei Fondi Esterni non risulti inferiore a 5.000,00 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 (Premio unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi) nel corso della Durata del Contratto, sia per effetto del deprezzamento del Valore unitario delle Quote, 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. 17. PRESTITI

Il presente Contratto non prevede l'erogazione di prestiti.

ART. 18. SOSTITUZIONE DEI FONDI ESTERNI

Dal giorno successivo alla 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 delle Linee dei Fondi Esterni inizialmente scelti, ad altre Linee ed altri Fondi Esterni oppure ad altri Fondi Esterni della stessa Linea, tra quelli previsti dal presente Contratto.

In ogni caso, rimane fermo il limite massimo di 20 Fondi Esterni che possono essere collegati al Contratto.

Le sostituzioni effettuate sono completamente gratuite.

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

La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore del numero di quote dei Fondi Esterni precedentemente scelti dallo stesso, ottenuto moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle stesse del quarto di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, del Modulo per Versamenti aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi;
- vengono applicate le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo Esterno scelto;

-
- detto importo viene diviso per il valore unitario delle quote dei nuovi Fondi Esterni, quale rilevato il medesimo giorno.

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

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

ART. 19. OPZIONI CONTRATTUALI

L'Investitore-contraente può chiedere all'Impresa di Assicurazione di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

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

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

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

L'Impresa di Assicurazione si impegna ad inviare entro trenta giorni dalla data della richiesta di conversione una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili in caso di riscatto, con evidenza dei relativi costi 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 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.

ART. 20. PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

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

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

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

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

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

- la data in cui l'Investitore-contraente consegna la richiesta 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

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

IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

- l'Investitore-contraente dovrà compilare la richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui la richiesta di riscatto venga inviata a mezzo posta, l'Investitore-contraente dovrà inviare all'Impresa di Assicurazione anche la seguente documentazione:
 - * **copia di un valido documento di identità;**
 - * **copia del codice fiscale;**
 - * **dichiarazione sottoscritta dall'Investitore-contraente** con indicato il codice IBAN e l'intestatario del conto corrente bancario.
- l'Assicurato (se persona diversa dall'Investitore-contraente) al momento della presentazione della richiesta di riscatto da parte dell'Investitore-contraente, dovrà sottoscrivere nella richiesta di liquidazione la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio di tale richiesta a mezzo posta, sarà necessario che l'Investitore-contraente invii **unitamente alla richiesta, anche il certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione e copia di un valido documento di identità dell'Assicurato;**
- nel caso di richiesta di riscatto parziale, la modalità di richiesta è la medesima del riscatto totale; l'Investitore-contraente dovrà comunque indicare l'importo che intende riscattare nella richiesta di liquidazione. Solo in caso di invio della richiesta di riscatto parziale a mezzo posta, tale indicazione dovrà essere inviata unitamente alla documentazione indicata in caso di riscatto totale.
- nel caso di scelta di conversione del valore di riscatto 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. 21. BENEFICIARI

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

La designazione beneficiaria non può essere modificata nei seguenti casi:

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

ART. 22. DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

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

ART. 23. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO

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

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

Nel caso di vincolo, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione e di variazione contrattuale, 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. 24. 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. 25. TRASFORMAZIONE

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

ART. 26. 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. 27. FORO COMPETENTE

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

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

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

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

UTILIZZO DEI DATI PERSONALI PER SCOPI ASSICURATIVI*

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

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

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

L'Impresa di Assicurazione chiede, quindi, agli interessati di esprimere il consenso - contenuto nella proposta di adesione - per il trattamento dei loro dati, strettamente necessari per la fornitura di servizi e prodotti assicurativi dagli stessi richiesti.

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

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

Il consenso degli interessati riguarda, pertanto, anche l'attività svolta dai suddetti soggetti, il cui elenco, costantemente aggiornato, è disponibile gratuitamente chiedendolo a: AVIVA S.p.A. – Viale Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775 447.

Senza tali dati l'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).

MODALITÀ D'USO DEI DATI

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

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

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

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

AVIVA S.p.A. – V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775.447, ove potranno essere conosciute anche la lista dei Responsabili in essere, nonché informazioni più dettagliate circa i soggetti che possono venire a conoscenza dei dati in qualità di incaricati. Il consenso espresso dagli interessati, pertanto, riguarda anche la trasmissione a queste categorie ed il trattamento dei dati da parte loro è necessario per il perseguimento delle finalità di fornitura del prodotto o servizio assicurativo richiesto e per la 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 e amministrativa.

PAGINA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA

- **Estratto delle Condizioni di Assicurazione della Polizza Collettiva**

ESTRATTO DELLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE DELLA POLIZZA COLLETTIVA

" INVALIDITÀ TOTALE PERMANENTE DA INFORTUNI, PERDITA DI IMPIEGO, INABILITÀ TEMPORANEA TOTALE, RICOVERO OSPEDALIERO"

POLIZZA COLLETTIVA NR. 4.389.301 STIPULATA DA PARTE DI AVIVA ITALIA S.p.A.
A FAVORE DELL'ASSICURATO DELLA POLIZZA UNIT LINKED "AVIVA TOP SELECTION"

Le presenti Condizioni sono un estratto delle Condizioni di Assicurazione della Polizza Collettiva "Invalidità Totale Permanente da Infortunio, Perdita di Impiego, Inabilità temporanea Totale e Ricovero Ospedaliero", (Polizza Danni N. 4.389.301), stipulata tra Aviva S.p.A. con Aviva Italia S.p.A..

Per gli aspetti di disciplina di seguito non contemplati, si rinvia al testo integrale della Polizza Collettiva, disponibile presso la sede di Aviva S.p.A..

Nella lettura del seguente documento, si tenga presente che:

- per il Contraente della Polizza "Invalidità Totale Permanente da Infortunio, Perdita di impiego, Inabilità Temporanea Totale e Ricovero Ospedaliero" si intende Aviva S.p.A nei confronti di Aviva Italia S.p.A. che presta la copertura assicurativa;

e che

- per Assicurato della copertura assicurativa si intende l'Assicurato del Contratto;
- per Contratto si intende la polizza AVIVA TOP SELECTION (Tariffe UX9-UX10-UX11-UX12-UX13).

ART. 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ASSICURATRICE

Per l'Impresa di Assicurazione Assicuratrice si intende la Aviva Italia S.p.A. (di seguito "l'Impresa di Assicurazione"), con sede legale in V.le Abruzzi 94 – 20131 Milano.

ART. 2. IL CONTRAENTE

Per il contraente della Polizza si intende: Aviva S.p.A. (di seguito "il Contraente"), con sede legale in V.le Abruzzi 94 – 20131 Milano, che stipula la Polizza Collettiva con l'Impresa di Assicurazione per conto dei sottoscrittori del Contratto.

ART. 3. ASSICURATO

Per Assicurato della presente Polizza Collettiva si intende l'Assicurato del Contratto – persona fisica – che:

- al momento della sottoscrizione del Contratto non ha difetti fisici o mutilazioni di grado superiore al 60%;
- goda di buona salute, e cioè non sia affetto da malattie o lesioni gravi che necessitano trattamento medico regolare e continuato;
- qualora sia Lavoratore Autonomo o Lavoratore Dipendente, svolga la propria normale attività lavorativa da almeno 12 mesi e non sia stato assente, negli ultimi dodici mesi, dalla normale attività lavorativa per più di 60 giorni continuativi a causa di malattia o infortunio;
- sia di età non inferiore a 18 anni né superiore a 60 anni, fermo restando che l'età massima ai fini dell'efficacia della Copertura assicurativa è di 70 anni.

ART. 4. DECORRENZA DELLA COPERTURA

La Copertura decorre dalle ore 24:00 della Data di Decorrenza del Contratto, sempre che il relativo premio sia stato corrisposto.

ART. 5. PREMIO

Il Premio relativo alla Polizza "Invalidità Totale Permanente da Infortunio, Perdita di Impiego, Inabilità Temporanea Totale e Ricovero Ospedaliero" è a carico esclusivamente del contraente Aviva S.p.A.

ART. 6. GARANZIE PRESTATE

La polizza collettiva stipulata tra Aviva S.p.A. e Aviva Italia S.p.A, comprende le seguenti garanzie:

- Invalidità Totale Permanente da Infortunio, per tutti gli Assicurati;
- Perdita di Impiego, solo per i Lavoratori Dipendenti di Ente Privato;

- Inabilità Temporanea Totale, solo per i Lavoratori Autonomi;
- Ricovero Ospedaliero, solo per i Dipendenti Pubblici e Non Lavoratori.

GARANZIE ASSICURATIVE

ASSICURAZIONE INVALIDITA' TOTALE PERMANENTE DA INFORTUNIO

ART. 7. OGGETTO DELLA COPERTURA ASSICURATIVA

Premesso che per infortunio si intende l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza diretta l'invalidità permanente accertata maggiore o uguale al 60% del totale, avvenuto dopo la Data di Decorrenza, la copertura assicurativa prevede la corresponsione di un capitale al verificarsi del seguente evento:

- in caso di infortunio dell'Assicurato che determini, come conseguenza diretta ed esclusiva, una invalidità permanente accertata maggiore o uguale al 60% del totale, l'Impresa di Assicurazione corrisponderà all'Assicurato un capitale pari al Controvalore delle quote, calcolato moltiplicando il numero delle quote acquistate con il Premio unico del Contratto, al netto di eventuali riscatti parziali richiesti, per il valore unitario delle stesse del giorno in cui si è verificato l'infortunio.

L'importo massimo della prestazione per ogni Assicurato (indipendentemente dal numero di Contratti sottoscritti) è pari ad € 100.000,00, a prescindere dall'entità del Premio unico del Contratto. Eventuali versamenti aggiuntivi effettuati sul Contratto non sono conteggiati ai fini della copertura assicurativa.

La copertura assicurativa prevede un periodo di Carenza di 30 giorni; non sarà pertanto rimborsato alcun Sinistro verificatosi nei 30 giorni successivi alla Data di decorrenza del Contratto.

Il diritto all'indennità per invalidità totale permanente è di carattere personale e quindi non è trasmissibile agli Eredi.

ART. 8. MASSIMALI ASSICURATI

L'importo massimo della prestazione per ogni Assicurato - da intendersi come massimale cumulativo per tutti i Contratti che l'Assicurato avesse contemporaneamente in corso con il Contraente - è pari ad € 100.000,00.

ART. 9. DURATA DELLA COPERTURA

Il periodo di copertura ha durata pari alla durata dell'investimento con il massimo di 10 anni, a partire dalla Data di Decorrenza del Contratto.

ART. 10. CESSAZIONE DELLA COPERTURA

La Copertura cessa di avere effetto alle ore 24:00 del giorno in cui si verifica uno dei seguenti eventi:

- recesso;
- riscatto totale del Contratto;
- raggiungimento del 70esimo anno di età;
- decesso dell'Assicurato del Contratto;
- liquidazione del capitale di invalidità totale permanente;
- termine della durata contrattuale.

ART. 11. ESTENSIONI

La copertura assicurativa vale per gli infortuni che colpiscono l'Assicurato nello svolgimento della sua attività lavorativa e di tutte le normali manifestazioni della vita privata, sociale e ricreativa, ivi compreso:

- uso in qualità di passeggero e guida di veicoli a motore e imbarcazioni da diporto, purché l'Assicurato sia in possesso di abilitazione a norma delle disposizioni in vigore;
- partecipazioni a corse e gare competitive e relative prove ed allenamenti di: regolarità pura, podistiche, bocce, attività subacquee senza uso di auto respiratore, golf, tiro, scherma, tennis; partecipazione a corse e gare e relative prove ed allenamenti aventi carattere ricreativo riguardanti gli sport compresi in garanzia;
- pratica dell'alpinismo con scalata di roccia e di ghiacciai fino al terzo grado purché non effettuati isolatamente.

- aggressioni, tumulti popolari ed atti violenti ai quali l'Assicurato non abbia preso parte attiva;
- atti compiuti dall'Assicurato per dovere di solidarietà umana;
- malessere, malore o stato di incoscienza purché non determinati da abuso di alcolici e di psicofarmaci ed uso di sostanze stupefacenti e allucinogeni;

Sono inoltre assicurati: le conseguenze di imperizia, imprudenza e negligenza gravi; gli avvelenamenti acuti da ingestione di cibo o da ingestione involontaria di altre sostanze che non siano alcolici, psicofarmaci, stupefacenti o allucinogeni; l'asfissia causata da fughe di gas o vapori, l'asfissia non di origine morbosa; gli avvelenamenti acuti da ingestione o da assorbimento di sostanze, l'infezione e l'avvelenamento causati da morsi di animali, punture di insetti e di vegetali, con esclusione della malaria e delle malattie tropicali; l'annegamento, l'assideramento o il congelamento, i colpi di sole o di calore; le lesioni muscolari determinate da sforzi, con esclusione di ogni tipo di infarto e delle rotture sottocutanee dei tendini; ernie addominali, con esclusione di ogni altro tipo di ernia; gli infortuni subiti in stato di malore o di incoscienza.

L'assicurazione è estesa agli infortuni subiti dall'Assicurato durante i viaggi aerei effettuati, come passeggero (ma non come pilota o altro membro dell'equipaggio) su velivoli ed elicotteri in servizio pubblico di linee aeree regolari, compresi i voli charter, i voli straordinari gestiti da l'Impresa di Assicurazione di traffico regolare e i voli su aeromobili militari in regolare traffico civile, nonché i voli di trasferimento su velivoli di ditte o privati condotti da piloti professionisti escluse, per questi ultimi, le trasvolate oceaniche. Restano esplicitamente esclusi i voli effettuati su velivoli ed elicotteri di proprietà di aereoclub, del Contraente o dell'Assicurato stesso.

Sono inoltre compresi gli eventuali infortuni che dovessero verificarsi in conseguenza di forzato dirottamento compreso quindi l'eventuale viaggio aereo di trasferimento dal luogo dove l'Assicurato fosse stato dirottato fino alla località di arrivo definitiva prevista dal biglietto aereo.

L'assicurazione comprende gli infortuni derivanti da movimenti tellurici.

ART. 12. ESCLUSIONI

Sono esclusi dalla garanzia I seguenti casi:

- invalidità, malattie, malformazioni, lesioni dell'Assicurato verificatesi e note all'Assicurato prima della data di decorrenza delle coperture, nonché conseguenze dirette o indirette da essi derivanti;
- 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;
- incidenti di volo causati da acrobazie, esibizioni, record o tentativi di record, voli di collaudo, pratica del paracadutismo (non giustificata da una situazione di pericolo);
- partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano; in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero. Verranno corrisposti altresì gli indennizzi derivanti da sinistri causati da stato di guerra dichiarata o non dichiarata, o di insurrezione popolare per il periodo massimo di 14 giorni dall'inizio delle ostilità se ed in quanto l'Assicurato quale civile, risulti sorpreso dallo scoppio degli eventi bellici mentre si trova all'estero (esclusi Città del Vaticano e repubblica di San Marino) in paese sino ad allora in pace con esclusione comunque di ogni partecipazione attiva a tali eventi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi, scioperi, sommosse, atti di terrorismo e rivoluzioni;
- contaminazione biologica e/o chimica connessa, direttamente o indirettamente, ad atti terroristici;
- dolo dell'Assicurato;
- guida di qualsiasi veicolo o natante a motore se l'Assicurato è privo della prescritta abilitazione;
- infezione da virus HIV, stato di immunodeficienza acquisita (AIDS) o sindromi correlate o stati assimilabili;
- i sinistri provocati volontariamente dall'Assicurato;
- i sinistri causati da etilismo, abuso di psico-farmaci, uso di stupefacenti o allucinogeni, da parte dell'Assicurato, a meno che l'uso di psico-farmaci, stupefacenti o allucinogeni sia stato prescritto a scopo terapeutico e sempre che detta prescrizione non sia collegabile a stati di dipendenza;
- operazioni chirurgiche, accertamenti, cure mediche o trattamenti estetici non resi necessari da infortunio o malattia dell'Assicurato;
- mal di schiena e patologie assimilabili salvo che siano comprovate da esami radiologici e clinici che diano origine ad uno stato di inabilità totale;
- atti volontari di autolesionismo dell'Assicurato o nel caso in cui si trovi in uno stato di incapacità di intendere o di volere da esso stesso procurato;
- malattie mentali e disturbi psichici in genere, ivi comprese le forme maniaco-depressive o stati paranoici;

- conseguenze della pratica dei seguenti sport : equitazione o partecipazione a concorsi ippici , sport aerei, salto con gli sci, combinata nordica, bobsleigh, skeleton, skiathlon, sci alpinismo o fuori pista e snowboard fuori pista, alpinismo, immersioni subacquee, volo a vela, pratica di speleologia, scalate in cordata o in solitario, bungee jumping, tauromachia;
- tutte le attività sportive compiute a livello professionistico salvo la partecipazione a competizioni, o relative prove, che abbiano carattere ricreativo e per gare aziendali e interaziendali;
- conseguenze della pratica di tutti gli sport professionali, che comporti un compenso o una remunerazione ;
- trasformazioni o assestamento energetico dell'atomo naturali o provocati e da accelerazioni di particelle atomiche, (fissione e fusione nucleare, isotopi radioattivi, macchine acceleratrici, raggi X, eccetera);
- gravidanza e parto, aborto (spontaneo o procurato) o complicazioni derivanti da detti eventi;

ART. 13. INVALIDITÀ TOTALE PERMANENTE

Se l'infortunio ha per conseguenza un'invalidità permanente e questa si verifica entro due anni dal giorno nel quale è avvenuto, l'Impresa di Assicurazione liquida per tale titolo una indennità calcolata sulla somma assicurata per invalidità assoluta, secondo la tabella annessa al T.U. sull'assicurazione obbligatoria contro gli infortuni approvata con D.P.R. n. 1124 del 30.06.1965 (tabella INAIL e successive modifiche intervenute sino alla stipula della polizza), con rinuncia da parte dell'Impresa di Assicurazione all'applicazione della franchigia relativa prevista.

Per gli Assicurati mancini le percentuali di invalidità permanente previste dalla precitata tabella per l'arto superiore destro varranno per l'arto superiore sinistro e viceversa.

La perdita totale ed irrimediabile dell'uso funzionale di un organo o di un arto viene considerata come perdita anatomica dello stesso; se trattasi di minorazione, le percentuali di cui alla citata tabella vengono ridotte in proporzione della funzionalità perduta.

Nei casi di perdita anatomica o funzionale di più organi od arti, le percentuali previste nella predetta tabella sono addizionate fino al massimo del 100% (cento per cento) della somma assicurata per il caso di invalidità permanente totale.

La perdita anatomica o funzionale di una falange, del pollice o dell'alluce è stabilita nella metà, e quella di qualunque altro dito delle mani o dei piedi in un terzo della percentuale fissata per la perdita totale del rispettivo dito. Nei casi di invalidità permanente non specificati nella predetta tabella l'indennità viene stabilita tenendo conto, con riguardo alle percentuali dei casi indicati, della misura nella quale è per sempre diminuita la capacità generica dell'Assicurato ad un qualsiasi lavoro proficuo indipendentemente dalla sua professione.

In caso di perdita anatomica o riduzione funzionale di un organo o di un arto già minorato, le percentuali sono diminuite tenendo conto del grado di invalidità preesistente.

Il grado di invalidità totale permanente viene stabilito al momento in cui le condizioni dell'Assicurato sono considerate permanentemente immutabili, al più tardi entro due anni dal giorno dell'infortunio.

ART. 14. DENUNCIA DEL SINISTRO

In caso di sinistro, l'Assicurato o i suoi aventi causa devono:

- richiedere all'Impresa di Assicurazione il modulo di denuncia del sinistro chiamando il numero verde telefonico: 800.222.662;
- spedire con lettera raccomandata A.R., entro e non oltre il 60esimo giorno dalla data di accadimento del sinistro, il modulo di denuncia compilato in ogni sua parte allegando tutta la documentazione indicata di seguito, a: Aviva Italia S.p.A., presso:
- CNP Assurances – Ufficio Gestione Portafoglio - Via Dante, 14 – 20121 Milano.

Il modulo di denuncia del sinistro, compilato in ogni sua parte, deve essere sempre accompagnato dai seguenti giustificativi:

- documentazione medica;
- cartelle cliniche relative all'infortunio che ha determinato l'invalidità permanente.

Quando l'infortunio abbia cagionato la morte dell'Assicurato o quando questa sopravvenga durante il periodo di cura, deve esserne dato immediato avviso telegrafico all'Impresa di Assicurazione.

L'Assicurato, i sui familiari o aventi diritto devono consentire la visita di medici dell'Impresa di Assicurazione e qualsiasi indagine ritenuta necessaria sciogliendo a tal fine dal segreto professionale i medici che hanno visitato e curato l'Assicurato stesso.

ART. 15. ESPOSIZIONE AGLI ELEMENTI

L'Impresa di Assicurazione, in occasione di arenamento, naufragio, atterraggio forzato di mezzi di trasporto non esclusi dalle Condizioni di Polizza, corrisponderà le somme rispettivamente assicurate per il caso di invalidità totale permanente anche in quei casi in cui gli avvenimenti di cui sopra non siano la causa diretta dell'infortunio ma, in conseguenza della zona, del clima o di altre situazioni concomitanti (es. perdita di orientamento), l'Assicurato si trovi in condizioni tali da subire lesioni organiche permanenti.

ART. 16. CONTROVERSIE SULLA NATURA DELLE LESIONI

In caso di divergenze sulla natura e sulle conseguenze dell'infortunio, le Parti si obbligano a conferire mandato, con scrittura privata, ad un Collegio di tre medici di decidere a norma e nei limiti delle condizioni di polizza. Le decisioni del Collegio sono prese a maggioranza di voti, con dispensa da ogni formalità di Legge.

La proposta di convocare il Collegio Medico deve partire dall'Assicurato o dagli aventi diritto, e deve essere fatta per iscritto con l'indicazione del nome del medico designato, dopo di ch  la Aviva Italia S.p.A. comunica all'Assicurato il nome del medico che essa a sua volta designa. Il terzo medico viene scelto dalle Parti sopra una terna di medici proposta dai primi; in caso di disaccordo lo designa il Segretario dell'Ordine dei Medici avente giurisdizione nel luogo dove deve riunirsi il Collegio Medico. Nominato il terzo medico, la Aviva Italia S.p.A. convoca il Collegio invitando l'Assicurato a presentarsi.

Il Collegio Medico ha sede presso il luogo di residenza o sede del convenuto, ovvero quello del luogo ove ha sede l'agenzia cui   assegnata la polizza o presso la quale   stato concluso il contratto.

Ciascuna della Parti sostiene le proprie spese, contribuendo per la met  alle spese e competenze del terzo medico.

La decisione del Collegio Medico   vincolante per le Parti anche se uno dei medici rifiuta di firmare il relativo verbale.

PERDITA DI IMPIEGO

(VALIDA PER I LAVORATORI DIPENDENTI DI ENTE PRIVATO)

ART. 17. OGGETTO DELLA COPERTURA ASSICURATIVA

La Perdita di Impiego   da intendersi come lo stato di disoccupazione dell'Assicurato, Lavoratore Dipendente di ente privato, qualora egli abbia cessato la sua normale attivit  lavorativa, sia iscritto negli elenchi anagrafici con status di disoccupato in Italia (o percepisca un'indennit  derivante da trattamento di Mobilit  o di Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria), e non rifiuti irragionevolmente eventuali offerte di lavoro.

Per ogni sinistro, il primo Indennizzo mensile sar  liquidato trascorsi 30 giorni consecutivi di Disoccupazione dal termine del Periodo di Franchigia Assoluta pari a 60 giorni consecutivi di Disoccupazione. Gli indennizzi successivi saranno liquidati per ogni ulteriore periodo di 30 giorni consecutivi di Disoccupazione. I sinistri verificatisi nei primi 30 giorni successivi alla Data di Decorrenza della Copertura non saranno indennizzati (Periodo di Carenza). In relazione al Contratto (di seguito "Contratto"), la finalit  della Polizza   quella di garantire, nei limiti previsti dalla Polizza stessa, la corresponsione di una somma pari ad Euro 800,00 al mese (Indennizzo mensile), durante il periodo del Sinistro, per un massimo di 6 rate mensili per Sinistro e 18 rate mensili per tutta la durata contrattuale.

Dopo la liquidazione definitiva di un Sinistro per perdita d'impiego, o dopo la denuncia di un Sinistro durante l'iniziale Periodo di Carenza di 30 giorni, nessun indennizzo verr  corrisposto per successivi sinistri se, dal termine del Sinistro precedente non   trascorso un periodo di Riqualficazione di 180 giorni consecutivi nel corso del quale l'Assicurato sia tornato ad essere lavoratore dipendente.

ART. 18. INDENNIZZI ASSICURATI

Per la garanzia Perdita di Impiego, l'Indennizzo mensile previsto per ogni Assicurato e per ogni mese di durata del sinistro   pari ad Euro 800,00, limite da intendersi come importo massimo mensile cumulativo per tutti i Contratti che l'Assicurato avesse contemporaneamente in corso con il Contraente.

ART. 19. DURATA DELLA COPERTURA

Il periodo di copertura ha durata pari alla durata dell'investimento con il massimo di 10 anni dalla Data di Decorrenza del Contratto.

Resta inteso che nessun indennizzo sarà dovuto dall'Impresa di Assicurazione per sinistri che si verifichino oltre la scadenza del periodo di copertura e che, ove anche un sinistro si verifichi prima della scadenza del periodo di Copertura, nessun Indennizzo mensile sarà dovuto dall'Impresa di Assicurazione qualora il relativo Periodo di Franchigia Assoluta o di Franchigia Relativa termini dopo la scadenza del periodo di Copertura.

Infine, qualora alla scadenza del periodo di Copertura perduri un sinistro, nulla sarà più dovuto dall'Impresa di Assicurazione per il periodo successivo alla suddetta scadenza, così come nulla sarà dovuto in relazione al periodo di tempo inferiore a 30 giorni consecutivi che intercorre tra la data dell'ultimo pagamento di un Indennizzo mensile prima della scadenza e la data della scadenza stessa.

ART. 20. CESSAZIONE DELLA COPERTURA

La Copertura cessa inoltre di avere effetto alle ore 24:00 del giorno in cui si verifica uno dei seguenti eventi:

- recesso;
- riscatto totale del Contratto;
- raggiungimento del 70esimo anno di età;
- decesso dell'Assicurato del Contratto;
- termine della durata contrattuale.

ART. 21. ESCLUSIONI DELL'ASSICURAZIONE

I rischi sono garantiti sempre che non ricorrano le cause di esclusione e le limitazioni previste nelle condizioni particolari della polizza collettiva.

Le esclusioni dipendono dalla garanzia prestata come di seguito riportato.

Nessun Indennizzo mensile sarà corrisposto per la Perdita di Impiego nel caso in cui:

- l'Assicurato non ha prestato la propria attività lavorativa come lavoratore dipendente in modo consecutivo e con contratto a tempo indeterminato o determinato con obbligo di prestazione non inferiore a 20 ore settimanali per i 12 mesi precedenti la data in cui si è verificato il Sinistro. Tuttavia al fine di questa clausola, eventuali interruzioni del rapporto di lavoro di durata non superiore a due settimane non interrompono il periodo di continuità del rapporto di lavoro;
- il licenziamento è dovuto a giusta causa;
- il licenziamento è dovuto a giustificato motivo soggettivo;
- vi sia risoluzione del rapporto di lavoro per volontà dell'Assicurato;
- il licenziamento è dovuto a motivi disciplinari o professionali;
- durante il periodo di mobilità del lavoratore dipendente maturi il diritto al trattamento pensionistico di anzianità e/o di vecchiaia;
- il licenziamento è tra congiunti, anche ascendenti e discendenti;
- se la perdita del posto di lavoro è conseguenza della cessazione alla loro scadenza di contratti a tempo determinato, contratti di formazione lavoro, contratti stagionali e contratti di lavoro interinale;
- l'Assicurato percepisce il trattamento di Cassa Integrazione Ordinaria o Edilizia;
- i contratti di lavoro sono stipulati all'estero a meno che il rapporto di lavoro sia regolato dalla Legge italiana;
- all'atto dell'adesione l'Assicurato è a conoscenza della prossima disoccupazione o è al corrente di circostanze oggettive che fanno prevedere un prossimo stato di disoccupazione;
- l'Assicurato rientra nei casi di disoccupazione parziale (lavori socialmente utili);
- l'Assicurato non si è iscritto nella lista di collocamento salvo che ciò sia in contrasto con i casi di messa in mobilità.

ART. 22. DENUNCIA DEL SINISTRO

In caso di sinistro, l'Assicurato o i suoi aventi causa devono:

- richiedere all'Impresa di Assicurazione il modulo di denuncia del sinistro chiamando il numero verde telefonico: 800.222.662;
- spedire con lettera raccomandata A.R., entro e non oltre il 60esimo giorno dalla data di accadimento del sinistro, il modulo di denuncia compilato in ogni sua parte allegando tutta la documentazione indicata di seguito, a: Aviva Italia S.p.A., presso:
- CNP Assurances S.A. – Ufficio Gestione Portafoglio - Via Dante, 14 – 20121 Milano .

Il modulo di denuncia del sinistro, compilato in ogni sua parte, deve essere sempre accompagnato dai

seguenti giustificativi:

- copia della lettera di licenziamento del datore di lavoro ;
- copia del libretto di lavoro e della scheda professionale;
- copia dell'iscrizione alla sezione circoscrizionale del centro per l'impiego;
- certificato di "Disponibilità al Lavoro" (autocertificazione del lavoratore timbrata dalla sezione circoscrizionale per l'impiego);
- copia della domanda del datore di lavoro della CIGS;
- attestazione del proprio periodo di CIGS con relativo pagamento.

L'Impresa di Assicurazione si riserva il diritto di richiedere la documentazione atta ad una corretta valutazione del Sinistro.

INABILITA' TEMPORANEA TOTALE (VALIDA PER I LAVORATORI AUTONOMI)

ART. 23. OGGETTO DELLA COPERTURA ASSICURATIVA

L'Inabilità Temporanea Totale è, da intendersi come la perdita totale, in via temporanea, della capacità dell'Assicurato di attendere alla propria normale attività lavorativa a seguito di infortunio o malattia.

Per ogni sinistro, il primo Indennizzo mensile sarà liquidato trascorsi 30 giorni consecutivi di Inabilità Temporanea Totale dal termine del Periodo di Franchigia Assoluta pari a 60 giorni di Inabilità Temporanea Totale. Gli Indennizzi successivi saranno liquidati per ogni ulteriore periodo di 30 giorni consecutivi di Inabilità Temporanea Totale. I sinistri verificatisi nei primi 30 giorni successivi alla Data di Decorrenza della Copertura non saranno indennizzati (Periodo di Carenza);

In relazione al Contratto (di seguito "Contratto"), la finalità della Polizza è quella di garantire, nei limiti previsti dalla Polizza stessa, la corresponsione una somma pari ad Euro 800,00 al mese (Indennizzo mensile), durante il periodo del Sinistro, per un massimo di 6 rate mensili per Sinistro e 18 rate mensili per tutta la durata contrattuale.

Dopo la liquidazione definitiva di un Sinistro per Inabilità Temporanea Totale, o dopo la denuncia di un Sinistro durante l'iniziale Periodo di Carenza di 30 giorni, nessun indennizzo verrà corrisposto per successivi sinistri se, dal termine del Sinistro precedente non è trascorso un periodo di Riquilificazione di 180 giorni consecutivi nel corso del quale l'Assicurato sia tornato a svolgere la sua normale attività lavorativa.

ART. 24. INDENNIZZI ASSICURATI

Per la garanzia Inabilità Temporanea Totale l'Indennizzo mensile previsto per ogni Assicurato e per ogni mese di durata del sinistro è pari ad Euro 800,00, limite da intendersi come importo massimo mensile cumulativo per tutti i Contratti che l'Assicurato avesse contemporaneamente in corso con il Contraente.

ART. 25. DURATA DELLA COPERTURA

Il periodo di copertura ha durata pari alla durata dell'investimento con il massimo di 10 anni dalla Data di Decorrenza del Contratto.

Resta inteso che nessun indennizzo sarà dovuto dall'Impresa di Assicurazione per sinistri che si verifichino oltre la scadenza del periodo di copertura e che, ove anche un sinistro si verifichi prima della scadenza del periodo di Copertura, nessun Indennizzo mensile sarà dovuto dall'Impresa di Assicurazione qualora il relativo Periodo di Franchigia Assoluta o di Franchigia Relativa termini dopo la scadenza del periodo di Copertura.

Infine, qualora alla scadenza del periodo di Copertura perduri un sinistro, nulla sarà più dovuto dall'Impresa di Assicurazione per il periodo successivo alla suddetta scadenza, così come nulla sarà dovuto in relazione al periodo di tempo inferiore a 30 giorni consecutivi che intercorre tra la data dell'ultimo pagamento di un Indennizzo mensile prima della scadenza e la data della scadenza stessa.

ART. 26. CESSAZIONE DELLA COPERTURA

La Copertura cessa inoltre di avere effetto alle ore 24:00 del giorno in cui si verifica uno dei seguenti eventi:

- recesso;
- riscatto totale del Contratto;
- raggiungimento del 70esimo anno di età;

-
- decesso dell'Assicurato del Contratto;
 - termine della durata contrattuale.

ART. 27. ESCLUSIONI DELL'ASSICURAZIONE

I rischi sono garantiti sempre che non ricorrano le cause di esclusione e le limitazioni previste nelle condizioni particolari della polizza collettiva.

Le esclusioni dipendono dalla garanzia prestata come di seguito riportato.

Nessun Indennizzo mensile sarà corrisposto per il caso di Inabilità dovuta a:

- invalidità, malformazioni, stati patologici, lesioni dell'Assicurato preesistenti e noti all'Assicurato prima della Data di decorrenza delle coperture, nonché conseguenze dirette o indirette da essi derivanti;
- 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;
- incidenti di volo causati da acrobazie, esibizioni, record o tentativi di record, voli di collaudo, pratica del paracadutismo (non giustificata da una situazione di pericolo);
- partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi, atti di terrorismo e rivoluzioni;
- contaminazione biologica e/o chimica connessa – direttamente o indirettamente – ad atti terroristici;
- dolo dell'Assicurato;
- guida di qualsiasi veicolo o natante a motore, se l'Assicurato è privo della prescritta abilitazione dalle disposizioni vigenti, salvo i casi di guida con patente scaduta, ma a condizione che l'Assicurato abbia, al momento del Sinistro, i requisiti per il rinnovo e abbia ottenuto lo stesso entro tre mesi dal momento del Sinistro;
- infezione da virus HIV, stato di immunodeficienza acquisita (AIDS) o sindromi correlate o stati assimilabili;
- operazioni chirurgiche, accertamenti, cure mediche o trattamenti estetici non resi necessari da infortunio o malattia dell'Assicurato;
- atti volontari di autolesionismo dell'Assicurato o nel caso in cui si trovi in uno stato di incapacità di intendere o di volere da esso stesso procurato;
- ubriachezza, abuso di psicofarmaci, uso non terapeutico di stupefacenti o allucinogeni;
- malattie mentali e disturbi psichici in genere, ivi comprese le forme maniaco-depressive o stati paranoici e gli stati depressivi;
- mal di schiena e patologie assimilabili salvo che siano comprovate da esami radiologici e clinici che diano origine ad uno stato di inabilità totale;
- cure o interventi per l'eliminazione o correzione di difetti fisici o malformazioni preesistenti alla data di stipulazione della polizza;
- conseguenze della pratica dei seguenti sport: equitazione o partecipazione a concorsi ippici, sport aerei, salto con gli sci, combinata nordica, bobsleigh, skeleton, skiathlon, sci alpinismo o fuori pista e snowboard fuori pista, alpinismo, immersioni subacquee, volo a vela, pratica di speleologia, scalate in cordata o in solitario, bungee jumping, tauromachia;
- conseguenze della pratica di tutti gli sport, amatoriale o professionale, che comporti un compenso o una remunerazione;
- trasformazioni o assestamenti energetici dell'atomo, naturali o provocati e da accelerazioni di particelle atomiche, (fissione e fusione nucleare, isotopi radioattivi, macchine acceleratrici, raggi X, eccetera);
- gravidanza e parto, aborto (spontaneo o procurato) o complicazioni derivanti da detti eventi.

ART. 28. DENUNCIA DEL SINISTRO

In caso di sinistro, l'Assicurato o i suoi aventi causa devono:

- richiedere all'Impresa di Assicurazione il modulo di denuncia del sinistro chiamando il numero verde telefonico: 800.222.662;
- spedire con lettera raccomandata A.R., entro e non oltre il 60esimo giorno dalla data di accadimento del sinistro, il modulo di denuncia compilato in ogni sua parte allegando tutta la documentazione indicata di seguito, a: Aviva Italia S.p.A., presso:
- CNP Assurances S.A. – Ufficio Gestione Portafoglio - Via Dante, 14 – 20121 Milano .

Il modulo di denuncia del sinistro, compilato in ogni sua parte, deve essere sempre accompagnato dai seguenti giustificativi:

- copia del certificato del Pronto Soccorso;

- copia dei referti medici e dell'eventuale cartella clinica;
- copia dei certificati medici attestanti il periodo di Inabilità fino quello attestante la guarigione.

Il decorso delle lesioni deve essere documentato da ulteriori certificati medici e questi devono essere rinnovati alle rispettive scadenze (il mancato invio di un certificato alla scadenza del precedente costituisce cessazione del periodo di Inabilità Temporanea Totale). L'Assicurato o chi per esso devono consentire all'Impresa di Assicurazione le indagini e gli accertamenti necessari.

L'Impresa di Assicurazione si riserva il diritto di richiedere tutti gli accertamenti medici o le documentazioni atte ad una corretta valutazione del Sinistro.

L'Assicurato o i suoi aventi causa devono inoltre sciogliere da ogni riserbo i medici curanti e consentire le indagini e gli accertamenti eventualmente necessari da effettuarsi ad opera di consulenti medici di fiducia dell'Impresa di Assicurazione il cui costo sarà a totale carico di queste ultime.

RICOVERO OSPEDALIERO **(VALIDA PER I DIPENDENTI PUBBLICI E NON LAVORATORI)**

ART. 29. OGGETTO DELLA COPERTURA ASSICURATIVA

E' la degenza ininterrotta, corrispondente al numero di pernottamenti in un istituto di cura, resa necessaria a seguito di infortunio o malattia per l'esecuzione di accertamenti e/o terapie non eseguibili in strutture ambulatoriali.

Per ogni sinistro, il primo Indennizzo mensile sarà liquidato se sia trascorso il Periodo di Franchigia Relativa pari a 7 giorni consecutivi di Ricovero Ospedaliero. Gli Indennizzi successivi saranno liquidati per ogni ulteriore periodo di 30 giorni consecutivi di Ricovero Ospedaliero. I sinistri verificatisi nei primi 30 giorni successivi alla Data di Decorrenza della Copertura non saranno indennizzati (Periodo di Carenza).

In relazione al Contratto (di seguito "Contratto"), la finalità della Polizza è quella di garantire, nei limiti previsti dalla Polizza stessa, la corresponsione di una somma pari ad Euro 800,00 al mese (Indennizzo mensile), durante il periodo del Sinistro, per un massimo di 6 rate mensili per Sinistro e 18 rate mensili per tutta la durata contrattuale.

Dopo la liquidazione definitiva di un Sinistro per ricovero ospedaliero, o dopo la denuncia di un Sinistro durante l'iniziale Periodo di Carenza di 30 giorni, nessun indennizzo verrà corrisposto per successivi sinistri se, dal termine del Sinistro precedente, l'Assicurato non si trovi in "stato di ricovero ospedaliero" per un periodo pari a 180 giorni consecutivi.

ART. 30. INDENNIZZI ASSICURATI

Per la garanzia Ricovero Ospedaliero l'Indennizzo mensile previsto per ogni Assicurato e per ogni mese di durata del sinistro è pari ad Euro 800,00, limite da intendersi come importo massimo mensile cumulativo per tutti i Contratti che l'Assicurato avesse contemporaneamente in corso con il Contraente.

ART. 31. DURATA DELLA COPERTURA

Il periodo di copertura ha durata pari alla durata dell'investimento con il massimo di 10 anni dalla Data di Decorrenza del Contratto.

Resta inteso che nessun indennizzo sarà dovuto dall'Impresa di Assicurazione per sinistri che si verifichino oltre la scadenza del periodo di copertura e che, ove anche un sinistro si verifichi prima della scadenza del periodo di Copertura, nessun Indennizzo mensile sarà dovuto dall'Impresa di Assicurazione qualora il relativo Periodo di Franchigia Assoluta o di Franchigia Relativa termini dopo la scadenza del periodo di Copertura.

Infine, qualora alla scadenza del periodo di Copertura perduri un sinistro, nulla sarà più dovuto dall'Impresa di Assicurazione per il periodo successivo alla suddetta scadenza, così come nulla sarà dovuto in relazione al periodo di tempo inferiore a 30 giorni consecutivi che intercorre tra la data dell'ultimo pagamento di un Indennizzo mensile prima della scadenza e la data della scadenza stessa.

ART. 32. CESSAZIONE DELLA COPERTURA

La Copertura cessa inoltre di avere effetto alle ore 24:00 del giorno in cui si verifica uno dei seguenti eventi:

- recesso;
- riscatto totale del Contratto;

-
- raggiungimento del 70esimo anno di età;
 - decesso dell'Assicurato del Contratto;
 - termine della durata contrattuale.

ART. 33. ESCLUSIONI DELL'ASSICURAZIONE

I rischi sono garantiti sempre che non ricorrano le cause di esclusione e le limitazioni previste nelle condizioni particolari della polizza collettiva.

Le esclusioni dipendono dalla garanzia prestata come di seguito riportato.

Nessun Indennizzo mensile sarà corrisposto per il Ricovero Ospedaliero causato da:

- invalidità, malformazioni, stati patologici, lesioni dell'Assicurato preesistenti e noti all'Assicurato prima della Data di decorrenza delle coperture, nonché conseguenze dirette o indirette da essi derivanti;
- 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;
- incidenti di volo causati da acrobazie, esibizioni, record o tentativi di record, voli di collaudo, pratica del paracadutismo (non giustificata da una situazione di pericolo);
- partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi, atti di terrorismo e rivoluzioni;
- contaminazione biologica e/o chimica connessa – direttamente o indirettamente – ad atti terroristici;
- dolo dell'Assicurato;
- guida di qualsiasi veicolo o natante a motore, se l'Assicurato è privo della prescritta abilitazione dalle disposizioni vigenti, salvo i casi di guida con patente scaduta, ma a condizione che l'Assicurato abbia, al momento del Sinistro, i requisiti per il rinnovo e abbia ottenuto lo stesso entro tre mesi dal momento del Sinistro;
- infezione da virus HIV, stato di immunodeficienza acquisita (AIDS) o sindromi correlate o stati assimilabili;
- interventi chirurgici angioplastici, terapie laser;
- alcolismo, uso non terapeutico di stupefacenti o allucinogeni;
- malattie mentali e disturbi psichici in genere, ivi compresi i comportamenti nevrotici e gli esaurimenti nervosi;
- cure od interventi per l'eliminazione o correzione di difetti fisici;
- trasformazioni od assestamento energetici dell'atomo;
- sindromi organiche cerebrali, schizofrenia, forme maniaco-depressive o stati paranoidei.

ART. 34. DENUNCIA DEL SINISTRO

In caso di sinistro, l'Assicurato o i suoi aventi causa devono:

- richiedere all'Impresa di Assicurazione il modulo di denuncia del sinistro chiamando il numero verde telefonico: 800.222.662;
- spedire con lettera raccomandata A.R., entro e non oltre il 60esimo giorno dalla data di accadimento del sinistro, il modulo di denuncia compilato in ogni sua parte allegando tutta la documentazione indicata di seguito, a: Aviva Italia S.p.A., presso:
 - CNP Assurances S.A. – Ufficio Gestione Portafoglio - Via Dante, 14 – 20121 Milano.

Il modulo di denuncia del sinistro, compilato in ogni sua parte, deve essere sempre accompagnato dai seguenti giustificativi:

- copia conforme all'originale della cartella clinica relativa al ricovero.

L'Impresa di Assicurazione si riserva il diritto di richiedere tutti gli accertamenti medici o le documentazioni atte ad una corretta valutazione del Sinistro.

L'Assicurato o i suoi aventi causa devono inoltre sciogliere da ogni riserbo i medici curanti e consentire le indagini e gli accertamenti eventualmente necessari da effettuarsi ad opera di consulenti medici di fiducia dell'Impresa di Assicurazione il cui costo sarà a totale carico di queste ultime.

ART. 35. MODIFICA DELLA POSIZIONE LAVORATIVA

L'Assicurato che sia Lavoratore Autonomo o Lavoratore Dipendente di ente pubblico e, in pendenza della Copertura, diventi Lavoratore Dipendente di ente privato, ha diritto all'indennizzo per la Perdita del posto di lavoro solo se questa si è verificata dopo che l'Assicurato abbia superato il periodo di prova e sia trascorso un periodo di 180 giorni consecutivi dal momento in cui egli è diventato Lavoratore Dipendente di ente privato.

L'Assicurato che sia Lavoratore Dipendente di ente privato o di ente pubblico e, in pendenza della Copertura, diventi Lavoratore Autonomo, ha diritto all'indennizzo per Inabilità Temporanea Totale solo nel caso in cui l'Inabilità Temporanea Totale sia avvenuta dopo che sia trascorso un periodo di almeno 60 giorni consecutivi dal momento in cui l'Assicurato ha iniziato la propria normale attività lavorativa come Lavoratore Autonomo.

L'Assicurato che sia Lavoratore Dipendente o Lavoratore Autonomo e, in pendenza della Copertura, diventi non lavoratore, ha diritto all'indennizzo per Ricovero Ospedaliero solo nel caso in cui il Ricovero Ospedaliero sia avvenuto dopo che sia trascorso un periodo di almeno 60 giorni consecutivi dal momento in cui l'Assicurato è divenuto non lavoratore.

ART. 36. LIMITI TERRITORIALI DELLA COPERTURA

La copertura assicurativa è valida per tutti i paesi del mondo .

Le garanzie per Inabilità Temporanea Totale e Ricovero Ospedaliero sono valide per i sinistri verificatisi in qualsiasi parte del mondo purché la relativa documentazione sanitaria sia comunque certificata da un medico italiano.

La garanzia per la Perdita di Impiego è valida in qualsiasi parte del mondo purché il contratto di lavoro sia regolato dalla legge Italiana.

I capitali verranno comunque corrisposti in Euro.

ART. 37. PROCEDURE PER I RECLAMI

Nel caso si applichi alla Polizza la legislazione italiana, eventuali reclami, riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri, devono essere inoltrati per iscritto all'Impresa di Assicurazione Aviva Italia S.p.A. – Servizio Reclami, con sede in Milano – V.le Abruzzi 94 – n. di fax: 02 2775245 – indirizzo e-mail: cureclami@avivaitalia.it.

L'Assicurato che non si ritenga pienamente soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21- 00187 ROMA.

I reclami indirizzati all'ISVAP dovranno contenere: i dati del reclamante, l'individuazione del soggetto di cui si lamenta l'operato ed il motivo di lamentela, copia della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società ed eventuale riscontro fornito dalla stessa, nonché ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze. In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

ART. 38. FORO COMPETENTE

Foro competente, a scelta della parte attrice, è quello del luogo di residenza o sede dell'Assicurato, ovvero quello del luogo ove ha sede l'agenzia cui è assegnata la polizza o presso la quale è stato concluso il contratto.

ART. 39. RINVIO ALLE NORME DI LEGGE

Per tutto quanto non è diversamente regolato nella Polizza, valgono le norme di legge della Repubblica Italiana.

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 Top Selection



PROPOSTA-CERTIFICATO

Unit linked a Premio Unico

Tariffa UX9 - UX10 - UX11 - UX12 - UX13

FAC SIMILE

La presente Proposta-Certificato è stata depositata in CONSOB
il 16 marzo 2009 ed è valida a partire dal 16 marzo 2009.

Aviva S.p.A.
Gruppo Aviva

Codice Sog. Incaricato Codice Agenzia Soggetto Incaricato

La presente Proposta-Certificato è stata depositata in CONSOB il 16 marzo 2009 ed è valida a partire dal 16 marzo 2009.

INVESTITORE-CONTRAENTE	COGNOME (dell'Investitore-contraente o del Legale Rappresentante (*))		NOME		CODICE FISCALE			SESSO								
								<input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F								
	DATA DI NASCITA		LUOGO DI NASCITA		PROV.		CITTADINANZA									
	RESIDENZA (Via e N. Civico)		C.A.P. E LOCALITÀ			PROV.		STATO								
	C. IDENT. <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 <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> Gruppo/Ramo <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>										
NEL CASO IN CUI L'INVESTITORE-CONTRAENTE SIA UN'IMPRESA										PARTITA IVA						
RAGIONE SOCIALE																
RESIDENZA (Via e N. Civico)		C.A.P. E LOCALITÀ			PROV.		STATO									
(*) si allega un documento comprovante il potere di rappresentare legalmente l'ente Contraente (Impresa).																

ASSICURATO	COGNOME		NOME		CODICE FISCALE			SESSO								
								<input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F								
	DATA DI NASCITA		LUOGO DI NASCITA		PROV.		CITTADINANZA									
	RESIDENZA (Via e N. Civico)		C.A.P. E LOCALITÀ			PROV.		STATO								
	C. IDENT. <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 <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> Gruppo/Ramo <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>										
(da compilare solo se diverso dall'Investitore-contraente)																

BENEFICIARI	L'investitore-contraente designa i seguenti Beneficiari:									
	In caso di morte									
L'INVESTITORE-CONTRAENTE										

CARATTERISTICHE CONTRATTO	PREMIO UNICO	
	EURO	
	(Importo minimo Euro 10.000,00)	
	Spese (Art. 15 delle Condizioni di Assicurazioni)	
	Al Premio unico è applicata una spesa fissa di 50,00 Euro; l'importo ottenuto è diminuito di un caricamento percentuale pari all'1,00%.	
Bonus (Art. 3.2 delle Condizioni di Assicurazioni)		
L'investitore-contraente sceglie il seguente livello di Bonus sui premi, consapevole che tale decisione avrà effetto anche su eventuali Versamenti aggiuntivi successivi, sulle penalità previste per la richiesta di rimborso anticipato del Capitale Investito e che tale decisione non potrà essere modificata nel corso della Durata del Contratto:		
	LIVELLO DEL BONUS SUI PREMI	IMPORTO DEL BONUS
<input type="checkbox"/>	Livello A	5,00%
<input type="checkbox"/>	Livello B	4,00%
<input type="checkbox"/>	Livello C	2,00%
<input type="checkbox"/>	Livello D	1,00%
<input type="checkbox"/>	Livello E	0,00%

L'investitore-contraente sceglie le Linee Aviva ed i Fondi Esterni ad esse associati, indicando per questi ultimi le rispettive percentuali di suddivisione del Capitale investito:
(il Capitale investito può essere suddiviso tra un massimo di 20 fondi; l'investimento minimo in ciascun fondo è pari ad Euro 1.000,00)

LINEA AVIVA	CODICE AVIVA	NOME FONDO ESTERO	QUOTA
<input type="checkbox"/> azionari America	247	Janus US Strategic Value %
	287	Janus US Twenty %
	288	JPM America Large Cap %
	297	Schroder Us Small and Mid Cap %
<input type="checkbox"/> azionari Europa	269	Aviva Pan European Equity %
	230	Carmignac Grande Europe %
	286	Invesco Pan European Structured Equity %
	301	Templeton Mutual European %
	303	Threadneedle European Smaller Companies %
<input type="checkbox"/> azionari globali	273	BlackRock Global SmallCap %
	277	Carmignac Investissement %
	284	Fortis Opportunities World %
	306	Vontobel Global Value Equity %
<input type="checkbox"/> azionari Pacifico	271	AXA Pacific Equity %
	226	BlackRock Pacific Equity %
	235	DWS Top 50 Asia %
	290	Oyster Japan Opportunities %
<input type="checkbox"/> azionari paesi emergenti	272	BlackRock Emerging Markets %
	293	Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo %
	298	Schroder Bric %
	304	Vontobel Emerging Market Equity %
<input type="checkbox"/> azionari settoriali	280	Fidelity Telecommunications %
	283	Fortis Consumer Goods %
	285	Invesco Global Real Estate %
	289	JPM Pacific Technology %
	291	Pictet Biotech %
	299	SGAM Gold Mines %
<input type="checkbox"/> bilanciati	224	BlackRock Euro Global Allocation %
	231	Carmignac Patrimoine %
	237	Echiquier Patrimoine %
	253	Oyster Diversified %
	294	Pioneer Global Flexible %
<input type="checkbox"/> flessibili	270	AXA Optimal Income %
	275	CAAM Dynarbitrage Volatility %
	278	DWS Alpha Conservative %
	279	DWS Alpha Strategy %
	281	Fortis Absolute Return %
<input type="checkbox"/> obbligazionari diversificati	221	Aviva Global Convertible %
	241	ING Emerging Markets Debt %
	295	Schroder Euro Corporate Bond %
	268	Templeton Global Bond %
<input type="checkbox"/> obbligazionari governativi Euro medio lungo termine	274	CAAM Arbitrage Inflation %
	282	Fortis Bond Government Euro %
	292	Pioneer Euro Bond %
	302	Threadneedle European Bond %
<input type="checkbox"/> liquidità	276	Carmignac Court Terme %
	244	Invesco Euro Reserve %
	296	Schroder Euro Liquidity %
	300	SGAM Money Market Euro %

DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

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

- confermano che tutte le dichiarazioni contenute nella presente Proposta-Certificato, anche se materialmente scritte da altri, sono complete ed esatte;
- dichiarano di essere a conoscenza che la presente Proposta-Certificato è parte integrante del Prospetto Informativo e delle eventuali Appendici al Contratto;
- prendono atto, con la sottoscrizione della presente Proposta-Certificato ed il pagamento del Premio unico, che il Contratto è concluso e che Aviva S.p.A. - l'Impresa di assicurazione -, si impegna a riconoscere PIENA VALIDITÀ CONTRATTUALE alla stessa, fatto salvo errori di calcolo che comportino risultati difformi dall'esatta applicazione della tariffa;
- prendono atto che il Contratto decorre dal quarto giorno di borsa aperta successivo 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 entro 7 giorni lavorativi la Lettera Contrattuale di Conferma, quale documento contrattuale che attesta il ricevimento del Premio unico da parte dell'Impresa di assicurazione, che indica: il numero di Polizza, la Data di Decorrenza, il Premio corrisposto e investito, e relativamente a ciascun Fondo Esterno prescelto, il numero delle Quote acquisite e il Valore unitario al quale è avvenuto l'acquisto;
- dichiarano di aver preso conoscenza dell'Art. 2 "CONFLITTO DI INTERESSI" delle Condizioni di Assicurazione;
- prendono atto che il pagamento del Premio unico viene effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente dell'Investitore-contraente. Ai fini dell'attestazione dell'avvenuto pagamento del premio fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito;
- dichiara (dichiarazione riservata all'Investitore-contraente):
 - di aver fornito le informazioni necessarie al Soggetto Incaricato circa la propria conoscenza ed esperienza in materia di prodotti assicurativi finanziari, nonché i propri obiettivi di investimento e la situazione finanziaria;
 - di avere fornito le informazioni necessarie al Soggetto Incaricato per accertare se l'Investitore-contraente dispone del livello di esperienza e conoscenza necessari per comprendere i rischi che il prodotto comporta;
 - che il Soggetto Incaricato lo ha avvertito del fatto che nel corso della fase di valutazione ha ritenuto che l'Investitore-contraente medesimo non dispone di un livello di esperienza e conoscenza necessari per comprendere i rischi che il prodotto comporta e che pertanto il prodotto non è appropriato. Il sottoscritto Investitore-contraente dichiara di voler comunque stipulare il relativo contratto;
 - che il Soggetto Incaricato lo ha avvertito del fatto che non è stato in grado di determinare se il prodotto sia a lui appropriato in quanto il sottoscritto Investitore-contraente ha scelto di non fornire le informazioni 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)

L'Assicurato prende atto che l'Impresa di Assicurazione ha stipulato il Contratto di "Invalidità Totale e Permanente da Infortunio – Perdita di impiego – Inabilità totale temporanea – Ricovero Ospedaliero", a suo favore. L'Assicurato dichiara di aver ricevuto la relativa polizza e di aver altresì preso atto delle limitazioni e delle esclusioni relative alle garanzie prestate dalla suddetta polizza.

Relativamente alla garanzia prevista dalla polizza "Invalidità Totale e Permanente da Infortunio – Perdita di impiego – Inabilità totale temporanea – Ricovero Ospedaliero", l'Assicurato esprime il consenso alla stipula dell'assicurazione sulla propria vita ai sensi dell'art. 1919 del Codice Civile e dichiara di approvare che il Beneficiario designato relativo alle prestazioni previste è se stesso.

Luogo e data **L'ASSICURATO**

DIRITTO DI RECESSO

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

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

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

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

DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

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

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

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

IL SOTTOSCRITTO INVESTITORE-CONTRAENTE DICHIARA :

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

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

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

L'investitore-contraente è informato della possibilità di ricevere il Prospetto Informativo su supporto cartaceo e richiede che lo stesso gli venga fornito su supporto duraturo non cartaceo di tipo CD-ROM.

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)

MODALITÀ DI PAGAMENTO: AUTORIZZAZIONE DI ADDEBITO IN CONTO

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

ad addebitare il Premio unico pari a Euro

sul proprio conto corrente codice IBAN

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

Attenzione: è escluso il pagamento in contanti.

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 normativa applicabile in materia di antiriciclaggio.

Cognome e Nome

Codice Sog. Incar.

Codice Ag.

Luogo

Data

Firma del Soggetto Incaricato

FA C S M I E

FAC SIMILE

Aviva S.p.A.

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

www.avivaitalia.it

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



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



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

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

FAC SIMILE



Aviva S.p.A.
V.le Abruzzi 94 20131 Milano
www.avivaitalia.it
Tel. +39 02 2775.1
Fax +39 02 2775.204

SUPPLEMENTO DI AGGIORNAMENTO 24/06/2009

“AVIVA TOP SELECTION »

MODELLO 09468, EDIZIONE 03/2009

Il presente supplemento di aggiornamento fa parte integrante e necessaria del Prospetto Informativo, depositato in CONSOB il 16 marzo 2009, relativo all'offerta al pubblico del prodotto finanziario-assicurativo emesso dall'impresa di assicurazione Aviva S.p.A. e denominato AVIVA TOP SELECTION.

Il supplemento di aggiornamento riporta delle modifiche alla documentazione contrattuale della AVIVA TOP SELECTION (tariffe UX9-UX10-UX11-UX12-UX13) relative a variazioni non significative ai fini della valutazione complessiva del prodotto.

Nello specifico, di seguito sono descritte le operazioni straordinarie che hanno coinvolto, nel corso del periodo successivo al deposito in CONSOB del Prospetto Informativo, alcuni dei fondi esterni collegati al prodotto; tali operazioni sono realizzate autonomamente dalle rispettive società che gestiscono i fondi esterni. Per ciascuna di tali operazioni si precisa quale parte del Prospetto Informativo è stata modificata.

DESCRIZIONE DELLE MODIFICHE AL PROSPETTO INFORMATIVO

1. FONDO ESTERNO: VONTOBEL GLOBAL VALUE EQUITY

La SGR ha cambiato parzialmente la politica d'investimento del fondo; pertanto la parte denominata "Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione" riportata nella descrizione del fondo contenuta al par.5.3 della Parte I è così modificata:

"Il patrimonio del fondo viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. di società in tutto il mondo. Fino a un massimo del 33 % del patrimonio del fondo può essere investito al di fuori dell'universo di investimento sopra descritto.

La valuta di riferimento non deve essere obbligatoriamente identica alle valute d'investimento del fondo. Oltre ad investimenti in Dollari USA (la valuta di riferimento), il fondo può operare investimenti in altre valute considerate ottimali ai fini dell'incremento del valore del fondo."

Contestualmente la SGR ha modificato anche la strategia di investimento del fondo; pertanto la parte "criteri di selezione" dello stile di gestione riportata nella descrizione del fondo contenuta sempre al par.5.3 della Parte I è così modificata:

"Il fondo persegue uno stile d'investimento "value oriented" e investe prevalentemente in titoli di società il cui valore di mercato è relativamente basso rispetto al valore nominale e alle previsioni sui profitti, oppure che presentano un rendimento dei dividendi stabile e superiore alla media. Questo stile d'investimento, in considerazione delle limitazioni previste, può condurre a posizioni fortemente concentrate in singole società o in singoli settori."

Il fondo collegato al contratto è denominato in Dollari USA, anziché in Euro come indicato nella scheda modulare del fondo riportata in calce alla scheda sintetica, nella descrizione del fondo contenuta al par.5.3 della Parte I e nei dati di rendimento della Parte II.

Il fondo collegato al contratto è appartenente alla quota B, anziché la H come riportato nella descrizione del fondo contenuta al par.5.3 della Parte I.

Sempre relativamente alla descrizione del fondo nella Parte I, la sezione "rischi specifici" nella parte sul rischio cambio è così modificata:





Aviva S.p.A.

“Rischio cambio: il fondo è denominato e detiene strumenti finanziari in valuta diversa dall’Euro.”

La data di inizio operatività del fondo è stata il 1° luglio 2005, anziché il 02/11/2007 come indicato nella parte relativa al fondo nella Parte II.

Sempre relativamente ai dati del fondo riportati nella Parte II, in data 31/12/08 il valore della quota era pari a \$ 99,06 e il patrimonio netto a 17 milioni di Dollari USA, anziché 58,68 e 11,9 come rispettivamente riportato.

2. FONDO ESTERNO: VONTOBEL GLOBAL TREND NEW POWER

La SGR ha cambiato parzialmente la politica d’investimento del fondo; pertanto la parte denominata “Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione” riportata nella descrizione del fondo contenuta al par.5.3 della Parte I è così modificata:

“Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del fondo viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. di società con sede in tutto il mondo del settore energetico.

Fino a un massimo del 33 % del patrimonio può essere investito al di fuori dell’universo di investimento descritto sopra.

La valuta di riferimento non deve essere obbligatoriamente identica alle valute d’investimento del fondo. Oltre ad investimenti in Euro (la valuta di riferimento), il fondo può operare investimenti in altre valute considerate ottimali ai fini dell’incremento del valore del fondo.”

Contestualmente la SGR ha modificato anche la strategia di investimento del fondo; pertanto la parte “criteri di selezione” dello stile di gestione riportata nella descrizione del fondo contenuta sempre al par.5.3 della Parte I è così modificata:

“Il fondo seleziona società che si concentrano su nuove tecniche e procedure all’avanguardia allo scopo di consentire una produzione e un consumo di energia più ecologici volti al risparmio delle risorse non rinnovabili.”

Sempre relativamente alla descrizione del fondo nella Parte I, la sezione “rischi specifici” nella parte sul rischio cambio è così modificata:

“Rischio cambio: il fondo detiene anche strumenti finanziari in valuta diversa dall’Euro, ma adotta una politica di parziale copertura del rischio cambio nei confronti dell’Euro.”

3. FONDO ESTERNO: VONTOBEL EMERGING MARKET EQUITY

La SGR ha modificato la strategia di investimento del fondo; pertanto la parte “criteri di selezione” dello stile di gestione riportata nella descrizione del fondo contenuta sempre al par.5.3 della Parte I è così modificata:

“Il fondo persegue uno stile d’investimento “value oriented” e investe prevalentemente in titoli di società il cui valore di mercato è relativamente basso rispetto al valore nominale e alle previsioni sui profitti, oppure che presentano un rendimento dei dividendi stabile e superiore alla media. Questo stile d’investimento, in considerazione delle limitazioni previste, può condurre a posizioni fortemente concentrate in singole società o in singoli settori.

I paesi emergenti collegati a questo fondo sono tutti i paesi considerati in via di sviluppo o emergenti dalla Banca Mondiale, dall’International Finance Corporation, dalle Nazioni Unite o dal rispettivo governo nazionale.”

4. FONDO ESTERNO: AXA OPTIMAL INCOME

Il fondo ha cambiato la propria denominazione, che non è più Axa World Funds - Optimal Income come riportato nella descrizione del fondo che si trova al par. 5.3 della Parte I. La nuova denominazione del fondo,





Aviva S.p.A.

utile all'Investitore-contraente per controllare il valore della quota del fondo nei quotidiani dove essa è pubblicata, è la seguente:

"AXA World Fund Framlington Optimal Income".

Nonostante il cambiamento del nome effettuato dalla SGR, ai fini del rapporto contrattuale tra Impresa di Assicurazione e Investitori-contrattenti si potrà continuare ad utilizzare la vecchia denominazione riportata nel Prospetto.

5. FONDO ESTERNO: AVIVA GLOBAL CONVERTIBLE

Il fondo dal 1° luglio 2009 cambierà il proprio parametro di riferimento, non più rappresentato dall'indice "UBS Global Focus (USD) index" come riportato al par. 7 della Parte I e nei dati storici di rendimento della Parte II. Il nuovo benchmark è rappresentato dal seguente indice:

"UBS Global Index (USD)".

Il presente supplemento di aggiornamento, consegnato dal soggetto incaricato all'investitore-contraente al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, è pubblicato anche nel sito di Aviva S.p.A. (www.avivaitalia.it), unitamente ai prospetti aggiornati delle SGR che hanno posto in essere le operazioni straordinarie sopra descritte.

Il presente supplemento di aggiornamento è stato depositato presso CONSOB in data 24/06/2009 ed è valido a partire dal 25/06/2009



Aviva S.p.A.

SUPPLEMENTO DI AGGIORNAMENTO 24/06/2009
“AVIVA TOP SELECTION” – TARIFFE UX9-UX10-UX11-UX12-UX13 –
MODELLO 09468, EDIZIONE 03/2009

I sottoscritti con la propria firma dichiarano di aver rispettivamente consegnato e ricevuto il presente Supplemento di aggiornamento che si considera parte integrante del Prospetto Informativo e della Proposta-Certificato.

Contraente e Assicurato

Soggetto Incaricato

Proposta certificato nr.

Redatto in 4 copie in data

COPIA PER IL SOGGETTO INCARICATO





Aviva S.p.A.

SUPPLEMENTO DI AGGIORNAMENTO 24/06/2009
“AVIVA TOP SELECTION” – TARIFFE UX9-UX10-UX11-UX12-UX13 –
MODELLO 09468, EDIZIONE 03/2009

I sottoscritti con la propria firma dichiarano di aver rispettivamente consegnato e ricevuto il presente Supplemento di aggiornamento che si considera parte integrante del Prospetto Informativo e della Proposta-Certificato.

Contraente e Assicurato

Soggetto Incaricato

Proposta certificato nr.

Redatto in 4 copie in data

COPIA PER L'INVESTITORE-CONTRAENTE





Aviva S.p.A.

SUPPLEMENTO DI AGGIORNAMENTO 24/06/2009
“AVIVA TOP SELECTION” – TARIFFE UX9-UX10-UX11-UX12-UX13 –
MODELLO 09468, EDIZIONE 03/2009

I sottoscritti con la propria firma dichiarano di aver rispettivamente consegnato e ricevuto il presente Supplemento di aggiornamento che si considera parte integrante del Prospetto Informativo e della Proposta-Certificato.

Contraente e Assicurato

Soggetto Incaricato

Proposta certificato nr.

Redatto in 4 copie in data

COPIA PER L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE





Aviva S.p.A.

SUPPLEMENTO DI AGGIORNAMENTO 24/06/2009
“AVIVA TOP SELECTION” – TARIFFE UX9-UX10-UX11-UX12-UX13 –
MODELLO 09468, EDIZIONE 03/2009

I sottoscritti con la propria firma dichiarano di aver rispettivamente consegnato e ricevuto il presente Supplemento di aggiornamento che si considera parte integrante del Prospetto Informativo e della Proposta-Certificato.

Contraente e Assicurato

Soggetto Incaricato

Proposta certificato nr.

Redatto in 4 copie in data

COPIA PER IL PROMOTORE FINANZIARIO



Aviva Top Selection



Offerta pubblica di sottoscrizione di Aviva Top Selection,
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked.

- **Parte III – Altre informazioni.**

Il presente Prospetto Informativo è stato depositato in CONSOB in data
16 marzo 2009 ed è valido dal 16 marzo 2009.

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 16 marzo 2009 ed è valida a partire dal 16 marzo 2009

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO ALTRE INFORMAZIONI

A) INFORMAZIONI GENERALI

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

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

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

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

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 27 paesi distribuiti in 4 continenti con 57.000 dipendenti al servizio di 45 milioni di clienti.

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

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

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

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

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

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

2. I FONDI ESTERNI

Nella tabella sottostante è riportata, per ciascun Fondo Esterno collegato al Contratto, la data d'inizio della gestione attuale, le eventuali variazioni nella politica d'investimento seguita e le sostituzioni dei soggetti incaricati della gestione negli ultimi due anni.

NOME FONDO ESTERNO	DATA INIZIO	VARIAZIONI NELLA POLITICA DI INVESTIMENTO
Aviva Global Convertible	10/04/02	Il 20/11/2006 cambiamento politica d'investimento
Aviva Pan European Equity	13/09/04	Il 20/11/2006 cambiamento politica d'investimento
AXA Optimal Income	04/03/04	Nessuna
AXA Pacific Equity	10/10/01	Nessuna
BlackRock Emerging Markets	30/11/93	In data 28/04/2008, la Sicav Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) è stata ridenominata BlackRock Global Funds (BGF).
BlackRock Euro Global Allocation	22/04/05	In data 28/04/2008, la Sicav Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) è stata ridenominata BlackRock Global Funds (BGF).
BlackRock Global SmallCap	04/11/94	In data 28/04/2008, la Sicav Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) è stata ridenominata BlackRock Global Funds (BGF).
BlackRock Pacific Equity	05/08/94	In data 28/04/2008, la Sicav Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) è stata ridenominata BlackRock Global Funds (BGF).
CAAM Arbitrage Inflation	03/10/05	Nessuna
CAAM Dynarbitrage Volatility	03/10/05	Nessuna
Carmignac Court Terme	26/01/89	Nessuna
Carmignac Grande Europe	01/07/99	Nessuna
Carmignac Investissement	26/01/89	Nessuna
Carmignac Patrimoine	07/01/89	Nessuna
DWS Alpha Conservative	30/08/04	Nessuna
DWS Alpha Strategy	30/08/04	Nessuna
DWS Top 50 Asia	03/06/02	Nessuna
Echiquier Patrimoine	06/01/95	Nessuna
Fidelity Telecommunications	25/09/06	Dal 19/11/2008 il fondo ha cambiato gestore; il fondo in data 10/12/2007 ha cambiato nome da Fidelity Funds – Telecommunications Fund a Fidelity Funds – Global Telecommunications Fund.
Fortis Absolute Return	03/02/03	il fondo è nato con il nome "Dynamic Treasury Euro 400" ed ha assunto l'attuale denominazione nel novembre 2003
Fortis Bond Government Euro	10/03/03	Nessuna
Fortis Consumer Goods	07/10/97	Nessuna
Fortis Opportunities World	31/01/01	Nessuna
ING Emerging Markets Debt	10/10/00	Il fondo è stato costituito mediante conferimento del patrimonio del fondo ING International Emerging Markets Debt (Local Currency) della SICAV ING International (lanciato in data 6/10/2000), con decorrenza dal 26/11/2001
Invesco Euro Reserve	13/10/99	Nessuna
Invesco Global Real Estate	29/08/05	Nessuna

Invesco Pan European Structured Equity	06/11/00	Nessuna
Janus US Strategic Value	30/11/00	A decorrere dal settembre 2006 Janus World Funds Plc (JWF) ha cambiato nome in Janus Capital Funds Plc (JCF); di conseguenza JWF US Strategic Value Fund ha cambiato nome in Janus US Strategic Value Fund.
Janus US Twenty	31/12/99	A decorrere dal settembre 2006 Janus World Funds Plc (JWF) ha cambiato nome in Janus Capital Funds Plc (JCF); di conseguenza JWF US Twenty Fund ha cambiato nome in Janus US Twenty Fund.
JPM America Large Cap	23/11/05	In data 01.10.07 il Benchmark del fondo è passato dall'S&P 500 Net al Russell Top 200 (Total Return Net).
JPM Pacific Technology	23/11/05	Dal 01/07/01, l'indice MSCI Pacific Grs è stato sostituito con l'indice MSCI AC Pacific Information Technology. Il 02/06/00 il Benchmark del fondo è stato cambiato al fine di riflettere al meglio il trattamento fiscale del fondo, viene calcolato al netto dei dividendi reinvestiti anziché al lordo dei dividendi reinvestiti.
Oyster Diversified	01/03/99	Nessuna
Oyster Japan Opportunities	19/06/08	Nessuna
Pictet Biotech	28/06/00	Nessuna
Pioneer Euro Bond	01/06/00	A partire dal 13/12/2008 il fondo ha incorporato il Pioneer S.F.-Euro Curve 5-7 years
Pioneer Europa Emergente e Mediterraneo	30/11/98	A partire dal 26/01/2008 il fondo ha cambiato denominazione da Pioneer Funds - Eastern European Equity in Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity
Pioneer Global Flexible	03/11/99	Prima del 13/12/2008 il fondo era denominato Pioneer P.F.-Global Dynamic Plus
Schroder Euro Corporate Bond	30/06/00	In data 01/07/02 il fondo ha cambiato nome da European High Income a Euro Corporate Bond; in data 01/01/07 il fondo ha cambiato Benchmark da Lehman Euro Aggregate Credit a Merrill Lynch EMU Corporate Bond
Schroder Euro Liquidity	20/09/01	Nessuna
Schroder BRIC	31/10/05	Nessuna
Schroder US Small and Mid Cap	10/12/04	Nessuna
SGAM Gold Mines	27/12/93	Nessuna
SGAM Money Market Euro	28/12/93	Nessuna
Templeton Global Bond	29/08/03	Nessuna
Templeton Mutual European	31/12/01	Nessuna
Threadneedle European Bond	30/04/98	Nessuna
Threadneedle European Smaller Companies	30/11/97	Nessuna
Vontobel Emerging Market Equity	02/12/05	Nessuna
Vontobel Global Trend New Power	12/12/01	Il fondo in data 3/11/2008 ha cambiato politica d'investimento.
Vontobel Global Value Equity	12/06/01	Il fondo in data 3/11/2008 ha cambiato politica d'investimento.

Di seguito è riportata una descrizione dei Benchmark adottati dai Fondi Esterni, specificando i criteri di costruzione degli indici che li compongono, la frequenza del ribilanciamento delle componenti, il trattamento delle valute di origine e le fonti informative dove possono essere reperite le quotazioni degli indici stessi.

BENCHMARK	DESCRIZIONE DELL'INDICE
CITI EUR 1M EURODEPOSIT LC TR	E' un indice del mercato delle obbligazioni e depositi a breve termine con scadenza pari a un mese (monetario). L'indice è denominato in Euro e disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali (ticker Bloomberg SBWMEU1L).
CITIGROUP NON-USD WORLD GOVERNMENT BOND INDEX	E' un indice a capitalizzazione che si propone di misurare la performance dei titoli governativi emessi dai principali Stati a livello mondiale. Per essere incluso nell'indice, uno Stato deve avere un Rating investment grade e l'insieme delle emissioni deve avere una adeguata capitalizzazione di mercato. I titoli devono avere una vita residua superiore all'anno. Il paniere dei titoli viene ribilanciato con cadenza mensile. La selezione e l'aggiornamento dei titoli e degli Stati che compongono l'indice è a cura dell'istituto che procede al calcolo del medesimo. L'indice è denominato in Euro. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sui principali information provider (ticker Bloomberg SBWGUE).
CITIGROUP WORLD GOVERNMENT BOND ALL MATURITIES (EUR)	L'indice Citigroup WGBI All Maturities Eur è calcolato in Euro; tale indice raggruppa circa 654 titoli rappresentativi dei principali emittenti internazionali di obbligazioni. I flussi cedolari non vengono reinvestiti nell'indice da Citygroup. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione giornaliera sui principali information provider (ticker Bloomberg SBWGUE index).
DJ STOXX 600 TR	E' un indice rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari dei principali paesi europei, e comprende le 600 azioni a maggiore capitalizzazione. L'indice è denominato in Euro e prevede il reinvestimento dei dividendi. La composizione dell'indice viene rivista trimestralmente a cura dell'istituzione che ne cura l'aggiornamento e la pubblicazione periodica avviene sui principali information provider (ticker Bloomberg SXXR).
EONIA (EURO OVER NIGHT INDEX AVERAGE INDEX)	L'indice EONIA capitalizzato deriva dall'indice EONIA (Euro Overnight Index Average), che rappresenta la media ponderata dei tassi applicati ai contratti con durata settimanale. E' il tasso per tutta l'area dell'Unione Europea, a cui vengono allineate tutte le operazioni giornaliere delle singole banche, oltre a costituire un riferimento della politica monetaria nell'ambito dei tassi da parte della Banca Centrale Europea. Rappresenta la media dei tassi di finanziamento overnight comunicati alla BCE da un pool di 57 banche. L'indice è calcolato dalla BCE, ed è valorizzato in Euro. Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider (ticker Bloomberg: EONACAPL7).
EURIBOR 3 MESI	L'Euribor (Euro Interbank Offered Rate) è il tasso sui depositi interbancari in Euro. È il tasso di riferimento del mercato monetario dell'area Euro ed è promosso dall'European Banking Federation che rappresenta circa 2800 banche dei 15 Stati aderenti all'Unione Europea. Il tasso Euribor è calcolato giornalmente sulla base di quotazioni fornite da un panel rappresentativo di primarie banche dell'area Euro. L'indice è calcolato fissando il valore del tasso l'ultimo giorno lavorativo di ogni trimestre, capitalizzato giornalmente nei giorni del trimestre successivo. Le informazioni sono reperibili sui più diffusi information provider (ticker Bloomberg EUR003M).

<p>FTSE EPRA/NAREIT GLOBAL REAL ESTATE INDEX SERIES</p>	<p>L'indice è studiato per tenere traccia della performance delle società immobiliari quotate e dei REIT a livello internazionale. I componenti dell'indice sono aggiustati per il flottante libero e filtrati per liquidità, dimensioni e ricavi. La serie è idonea per essere utilizzata come base per prodotti d'investimento, come i derivati e gli ETF, ed è stata ampliata in modo da differenziare i REIT dai non-REIT e aiutare gli investitori a sfruttare gli effetti di lungo periodo dei rendimenti composti più elevati con la FTSE EPRA/NAREIT Dividend Index Series.</p> <p>La composizione dell'indice e il ribilanciamento dello stesso è curata dall'istituzione che provvede al calcolo e alla pubblicazione sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg RUGL).</p>
<p>FTSE GOLD MINES</p>	<p>L'indice riflette le performance dei principali titoli azionari delle più importanti società minerarie ed estrattive di metalli preziosi mondiali. L'indice è composto da tutte le società estrattive di oro la cui attività orafa genera almeno il 75% dei proventi.</p> <p>L'indice è denominato in Dollari USA. Il ribilanciamento e la selezione dei titoli che compongono l'indice è curata dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg FTMIGMI).</p>
<p>FTSE WORLD (EX-US)</p>	<p>E' un indice rappresentativo dell'andamento delle quotazioni del mercato azionario globale ad esclusione di quello USA. I titoli compresi nell'indice sono pesati in base alla capitalizzazione di mercato, con una copertura di circa il 98% della capitalizzazione dei mercati sviluppati mondiali (47 Nazioni). L'indice è composto per l'83% da Large cap e per il 17% da Mid cap. E' un indice di tipo total return che prevede il reinvestimento dei dividendi.</p> <p>L'indice è denominato in Dollari e convertito in Euro. La selezione e l'aggiornamento dell'indice è curata dall'istituzione che provvede al calcolo del medesimo.</p> <p>Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider.</p>
<p>HSBC SMALLER EUROPEAN COMPANIES EX UK</p>	<p>E' un indice rappresentativo delle performance dei titoli azionari delle società europee a piccola capitalizzazione eccetto quelle inglesi. L'indice è calcolato in Euro. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider.</p>
<p>JP MORGAN ELMI+ COMPOSITE INDEX</p>	<p>E' un indice a capitalizzazione calcolato dalla JP Morgan Guarantee Trust con frequenza giornaliera sulla base dei prezzi medi di chiusura e dei ratei cedolari con riferimento ai titoli emessi da 24 Stati Emergenti. L'indice è denominato in USD. Il ribilanciamento e la selezione dei titoli che compongono l'indice è curata dall'istituzione che ne cura la valorizzazione. Le informazioni riguardanti l'indice sono reperibili sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg JPPUELM).</p>
<p>JP MORGAN GLOBAL GOVERNMENT BOND</p>	<p>E' un indice rappresentativo delle performance del mercato delle titoli di Stato dei seguenti 18 Paesi sviluppati: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Portogallo, Sud Africa, Spagna, Svezia, Regno Unito, Stati Uniti. E' un indice a capitalizzazione basato sui prezzi "tel quel" (prezzo tel quel = prezzo secco + interessi maturati) e sull'assunzione che le cedole staccate siano reinvestite nei titoli di Stato che fanno parte dell'indice.</p> <p>L'indice viene ribilanciato al termine del primo giorno lavorativo di ciascun mese, le informazioni e il valore dell'indice sono disponibili sui principali information provider (ticker Bloomberg JHUCGBIG index).</p>
<p>JPM EMU ALL MATURITIES (E)</p>	<p>L'indice esprime l'andamento delle quotazioni dei principali titoli obbligazionari di varie scadenze emessi da Paesi dell'area EMU: Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo, Spagna. E' un indice a capitalizzazione.</p> <p>L'indice viene ribilanciato al termine del primo giorno lavorativo di ciascun mese L'indice è denominato in Euro, è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali.</p>

JPM EMU GOVERNMENT BOND	<p>E' un indice rappresentativo dell'andamento dei titoli governativi emessi da alcuni paesi dell'area EMU: Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo e Spagna. E' un indice a capitalizzazione basato sui prezzi "tel quel" (prezzo tel quel = prezzo secco + interessi maturati) e sull'assunzione che le cedole staccate siano reinvestite nei titoli di Stato che fanno parte dell'indice.</p> <p>L'indice viene ribilanciato al termine del primo giorno lavorativo di ciascun mese. L'indice è denominato in Euro. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sui principali information provider (ticker Bloomberg JPMGEMLC).</p>
LEHMAN EURO AGGREGATE TREASURY 500MM (EUR) RI	<p>E' un indice obbligazionario rappresentativo delle performance del mercato dei titoli governativi con scadenze pari a 10 anni, denominato in Euro. L'indice comprende le emissioni effettuate dai paese dell'Europa continentale. Il ribilanciamento dell'indice e la composizione dello stesso è curata dall'istituzione che provvede alla valorizzazione e alla pubblicazione sui principali information provider finanziari.</p>
LIBOR 1 WEEK EURO	<p>Il London Interbank Offered Rate indica il tasso di interesse al quale le banche si prestano denaro sul mercato interbancario di Londra. E' il tasso LIBOR per un deposito, con scadenza di 1 settimana, l'indice è denominato in Euro.</p> <p>E' calcolato giornalmente dalla British Bankers' Association che ne cura il ribilanciamento e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg EU0001W).</p>
ML PAN EURO LARGE CAP	<p>L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 500 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade". I prezzi assunti per la denominazione dell'indice sono quelli di chiusura dei mercati comprensivi di rateo maturato. L'indice è disponibile giornalmente sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream.</p>
ML US TREASURY CURRENT 5 YEAR	<p>E' un indice composto da titoli di Stato a tasso fisso con vita residua superiore a 5 anni emessi dagli Stati Uniti. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo: la società Merrill Lynch.</p> <p>L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari.</p>
MSCI AC FAR EAST FREE	<p>L'indice MSCI AC Far East è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati dell'area dell'Estremo Oriente (Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Thailandia, Giappone, Cina, Corea e Taiwan).</p> <p>L'indice è denominato in Dollari Statunitensi e prevede il reinvestimento dei dividendi. L'indice è costituito dalla media ponderata, in base alla capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, delle variazioni dei singoli titoli; l'obiettivo è di rappresentare l'85% del mercato di riferimento e dei settori che lo compongono.</p> <p>La composizione dell'indice e il ribilanciamento dello stesso è curata dall'istituzione che provvede al calcolo e alla pubblicazione sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg MXFE).</p>
MSCI AC FAR EAST FREE EX JAPAN	<p>L'indice MSCI AC Far East è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati dell'area dell'Estremo Oriente (Hong Kong, Cina, Corea, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Thailandia, Taiwan) escluso il Giappone.</p> <p>L'indice è denominato in Dollari Statunitensi e prevede il reinvestimento dei dividendi. L'indice è costituito dalla media ponderata, in base alla capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, delle variazioni dei singoli titoli; l'obiettivo è di rappresentare l'85% del mercato di riferimento e dei settori che lo compongono. La composizione dell'indice e il ribilanciamento dello stesso è curata dall'istituzione che provvede al calcolo e alla pubblicazione sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg MXFEJ).</p>

MSCI AC PACIFIC	<p>E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari regolamentati dell'area del bacino del Pacifico (comprendenti sia i paesi sviluppati, sia i paesi emergenti).</p> <p>L'andamento dell'indice riflette il rendimento dei titoli inclusi nel paniere, ponderati per la relativa capitalizzazione flottante, prevede il reinvestimento dei dividendi nell'indice stesso e tiene conto delle variazioni del cambio dell'Euro verso le valute dei rispettivi mercati di riferimento. I dividendi sono reinvestiti al netto della tassazione. L'indice è calcolato in Dollari USA ed è convertito in Euro.</p> <p>La valorizzazione è effettuata giornalmente da MSCI, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base trimestrale.</p> <p>L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg NDUECPF).</p>
MSCI AC WORLD FREE (EUR) NR	<p>L'indice, elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International, misura la performance dei principali titoli azionari internazionali. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro; non prevede il reinvestimento dei dividendi. La scelta del paniere dei titoli avviene con l'obiettivo di replicare l'85% del mercato di riferimento. Il ribilanciamento dell'indice è eseguito dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione avviene sui principali information provider (ticker Bloomberg NDUEACWF index).</p>
MSCI AC WORLD TELECOM	<p>E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International, misura la performance del settore delle telecomunicazioni dei principali mercati azionari sviluppati. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro; non prevede il reinvestimento dei dividendi. La scelta del paniere dei titoli avviene con l'obiettivo di replicare l'85% del mercato di riferimento. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider (ticker Bloomberg MXWD0TC).</p>
MSCI BRIC INDEX TOTAL RETURN	<p>L'indice MSCI BRIC – Total Return Net Dividend è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati dei seguenti 4 paesi emergenti: Brasile, Russia, India, Cina.</p> <p>L'indice è denominato in Dollari USA, prevede il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. La composizione dell'indice e il ribilanciamento dello stesso è curata dall'istituzione che provvede al calcolo e la pubblicazione avviene sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg GDUEBRIC index).</p>
MSCI EMERGING MARKET TR NET	<p>E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e riflette l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi cosiddetti "emergenti". L'indice è denominato in Dollari Statunitensi e convertito in Euro; prevede il reinvestimento dei dividendi. La scelta del paniere dei titoli avviene con l'obiettivo di replicare l'85% del mercato di riferimento. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider (ticker Bloomberg GDUEEGF).</p>
MSCI EMERGING MARKETS EUROPE & MIDDLE EAST 10/40	<p>L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International ed è costruito secondo la regola del 10/40 selezionando i principali titoli azionari quotati nei mercati dei Paesi emergenti dell'Europa, del Medio Oriente e dell'Africa. In base alla regola del 10% gli investimenti in titoli dello stesso emittente non devono superare il 10% del patrimonio netto dei fondi gestiti. Secondo la regola del 40%, i titoli di emittenti che superano il 5% del patrimonio netto del fondo possono ammontare cumulativamente al massimo al 40% del patrimonio netto dello stesso. Le informazioni sono reperibili sui più diffusi information provider, quali Bloomberg.</p>
MSCI EUROPE EUR TR	<p>L'indice è rappresentativo dei principali mercati azionari europei ed è composto dai titoli azionari selezionati secondo criteri di capitalizzazione e liquidità. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. L'indice comprende oltre 500 titoli. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi.</p> <p>L'indice è reperibile sul sito internet di Morgan Stanley Capital International Inc e sui principali information provider (ticker MXEU).</p>

<p>MSCI WORLD CONSUMER STAPLES 10/40 (EUR) NR</p>	<p>L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International ed è costruito secondo la regola del 10/40 selezionando i principali titoli del settore economico dei beni di consumo non durevoli a livello mondiale. In base alla regola del 10% gli investimenti in titoli dello stesso emittente non devono superare il 10% del patrimonio netto dei fondi gestiti. Secondo la regola del 40%, i titoli di emittenti che superano il 5% del patrimonio netto del fondo possono ammontare cumulativamente al massimo al 40% del patrimonio netto dello stesso. Le informazioni sono reperibili sui più diffusi information provider, quali Bloomberg (ticker Bloomberg MN40WCSE).</p>
<p>MSCI WORLD INDEX TR NET</p>	<p>E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e riflette l'andamento dei principali mercati azionari industrializzati a livello globale. L'indice è calcolato in Dollari statunitensi e convertito in Euro; prevede il reinvestimento dei dividendi. La scelta del paniere dei titoli avviene con l'obiettivo di replicare l'85% del mercato di riferimento. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider (ticker Bloomberg GDDUWIF).</p>
<p>MSCI WORLD SMALL CAP USD</p>	<p>Elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International, l'indice misura la performance delle società mondiali a piccola capitalizzazione. L'indice è calcolato in Dollari USA; non prevede il reinvestimento dei dividendi. La scelta del paniere dei titoli avviene con l'obiettivo di replicare l'85% del mercato di riferimento. Il ribilanciamento dell'indice è eseguito dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione avviene sui principali information provider.</p>
<p>NASDAQ BIOTECHNOLOGY</p>	<p>L'indice include i titoli di società quotate sul Nasdaq e classificate come Biotechnology o Pharmaceuticals in base agli IndustryClassification Benchmark e ad altri criteri di appartenenza alla categoria. L'indice è denominato in Euro. L'indice è calcolato in base ad un metodo di ponderazione per la capitalizzazione di mercato dei componenti. (Ticker Bloomberg NASBIOT).</p>
<p>RUSSEL MIDCAP VALUE</p>	<p>Il Russell Midcap Value Index rappresenta il segmento delle Mid cap all'interno del mercato azionario statunitense includendo le più piccole 800 compagnie all'interno del Russel 1000. L'indice è denominato in Dollari Statunitensi e viene ribilanciato con cadenza annuale per assicurare che le società a maggiore capitalizzazione non creino distorsioni delle performance delle vere Mid cap. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg RMV).</p>
<p>S&P 500 COMPOSITE</p>	<p>E' un indice a capitalizzazione rappresentativo del mercato azionario statunitense ed è costituito da 500 titoli scelti tra quelli che presentano un'elevata rappresentatività del settore in cui opera l'emittente, i maggiori volumi di scambio e la maggior liquidità. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company e prevede il reinvestimento dei dividendi. La valorizzazione è effettuata giornalmente da Standard and Poor's, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base mensile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg SPTR).</p>
<p>TOPIX TR</p>	<p>E' un indice pesato per la capitalizzazione di mercato dei componenti, comprendente tutte le società quotate nella prima sezione del Tokio Stock Exchange. L'indice è integrato dai 33 sotto-indici dei settori industriali. L'indice è denominato in Yen e prevede il reinvestimento dei dividendi. Il ribilanciamento dell'indice è curato dal Tokio Stock Exchange che ne cura il calcolo e la pubblicazione avviene sui principali information provider (ticker Bloomberg TPXD-DVD Index).</p>

UBS GLOBAL FOCUS (USD) INDEX	E' un indice calcolato da UBS che misura l'andamento del mondo delle obbligazioni convertibili. Non sono imposti vincoli valutari, regionali o settoriali e non è previsto un numero prefissato di titoli componenti l'indice. L'indice è denominato in Euro. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg UCBIFX19).
------------------------------------	---

3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Il Contratto non prevede garanzie finanziarie collegate ai Fondi Esterni, prestate direttamente dall'Impresa di Assicurazione o da soggetti terzi.

4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

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

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

5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Il presente Contratto è collegato direttamente a Fondi Esterni e l'Impresa di Assicurazione non effettua operazioni di negoziazione degli attivi per conto dei Fondi.

Nei rispettivi prospetti dei Fondi Esterni sono riportati i soggetti negoziatori ai quali si rivolgono le SGR per esplicitare la loro attività di gestione. Tali prospetti sono consegnati su richiesta dell'Investitore-contraente su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

L'impresa di Assicurazione si rivolge ad un intermediario per la compravendita, per conto degli Investitori-contrattenti, della maggior parte dei Fondi Esterni; tale intermediario è AllFunds Bank. Alcuni Fondi Esterni sono invece acquistati dall'Impresa di Assicurazione direttamente presso la SGR.

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 ADOTTATE PER LA GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO DEI FONDI IN RELAZIONE AGLI OBIETTIVI E ALLA POLITICA DI INVESTIMENTO

Le SGR utilizzano generalmente un processo di gestione dei rischi che permette loro di monitorare e misurare in ogni momento il rischio delle posizioni ed il loro contributo al profilo di rischio complessivo di ogni Fondo, relativamente alle politiche d'investimento adottate e riportate nella Parte I, Par. 5.3 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI" del Prospetto Informativo.

Tali tecniche adottate per la gestione dei rischi sono riportate nella sezione dedicata ai rischi d'investimento nei prospetti redatti dalle SGR e consegnati su richiesta dell'Investitore-contrattante su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

8. SOTTOSCRIZIONE

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

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

Le prestazioni decorrono dal quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, del Premio unico.

La Data di Decorrenza 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 85 anni.

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare dei Versamenti aggiuntivi, per integrare il Capitale Investito, di importo minimo pari ad Euro 1.000,00.

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

- il Premio Unico viene:
 - diminuito delle spese applicate dall'Impresa di Assicurazione di cui al Par. 11.1.1 “SPESE FISSE” e 11.1.2 “COSTI DI CARICAMENTO” della Parte I;
 - il premio versato al netto delle spese è aumentato del Bonus sui premi scelto dall'Investitore-contraente (tranne nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia scelto il Livello E);
 - l'importo così risultante è diviso per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Conclusione;
- i Versamenti aggiuntivi vengono:
 - aumentati del Bonus sui premi scelto dall'Investitore-contraente (tranne nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia scelto il Livello E);
 - divisi per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente, del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data pagamento del versamento aggiuntivo presso il Soggetto Incaricato.

A seguito del pagamento del Premio Unico e dell'avvenuta determinazione del capitale espresso in Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione invierà a quest'ultimo entro 7 giorni lavorativi dalla Data di Decorrenza la **Lettera Contrattuale di Conferma** che contiene le seguenti informazioni:

- il numero di Polizza, che identifica definitivamente il Contratto;
- la data di incasso del Premio e la Data di Decorrenza (che coincide con la data a cui il prezzo delle Quote si riferisce) del Contratto;
- il Premio Unico corrisposto;
- il premio investito alla Data di Decorrenza;
- relativamente ai Fondi Esterni prescelti:
 - il numero di Quote acquistate;
 - il Valore unitario al quale è avvenuto l'acquisto.

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 versato ed investito alla data di investimento;
- relativamente a ciascun Fondo Esterno:
 - il numero delle Quote acquistate a fronte del versamento effettuato;
 - il Valore unitario al quale è avvenuto l'acquisto.

Nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione inserisca nuovi Fondi Esterni, successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente avrà la possibilità di acquistare Quote da questi nuovi Fondi Esterni previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

9. RISCATTO

Nel caso in cui siano trascorsi tre mesi dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di riscatto.

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

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 all'Art. 20 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE" contenuto nelle 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 il termine di trenta giorni 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. Per qualsiasi informazione relativa al calcolo del valore di riscatto, l'Investitore-Contraente può rivolgersi direttamente ad AVIVA S.p.A. – V.le Abruzzi 94 – 20131 Milano – numero verde 800-113085 - fax 02/27.75.490 – e-mail: liquidazioni_vita@avivaitalia.it.

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

RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto è pari al Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore unitario delle stesse del quarto giorno di Borsa aperta successivo 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 dell'ultimo investimento (tre nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia scelto il livello E di Bonus sui premi). In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito la penale di riscatto indicata al Par. 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA" del Prospetto Parte I, determinate in funzione dei due seguenti parametri:

- gli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza per il Premio Unico e, per le Quote acquisite con i Versamenti aggiuntivi, dalla data di investimento dei singoli Versamenti aggiuntivi. A tal fine, l'inci-

denza di ciascun versamento viene misurata in proporzione al cumulo dei premi versati (Premio Unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi) tenendo conto di eventuali riscatti parziali.

- il livello del Bonus sui premi (A, B, C, D o E) scelto dall'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato.

RISCATTO PARZIALE

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri di cui sopra, fatto salvo l'addebito di un'ulteriore spesa fissa indicata al Par. 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA" del Prospetto Parte I. Ai fini dell'applicazione delle penali, il riscatto parziale viene imputato progressivamente ai versamenti la cui data di decorrenza/investimento è la meno recente.

Il riscatto parziale, può essere richiesto a condizione che:

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

10. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI

Nella terminologia utilizzata dal presente Prospetto Informativo, si intende per "Sostituzione" un'operazione predisposta dall'Investitore-contraente, mentre per "Switch" le operazioni eventualmente effettuate in maniera autonoma dall'Impresa di Assicurazione.

SOSTITUZIONE FONDI ESTERNI

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può chiedere all'Impresa di Assicurazione, utilizzando il Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi, il trasferimento totale o parziale del Capitale investito nei Fondi Esterni inizialmente scelti verso altre Linee Aviva o altri fondi tra quelli collegati al presente Contratto.

In ogni caso, rimane fermo il limite massimo di 20 Fondi Esterni tra i quali può essere suddiviso il Capitale investito.

Le sostituzioni effettuate sono completamente gratuite.

Il controvalore delle Quote dei Fondi Esterni precedentemente scelti viene impiegato per acquistare Quote dei Fondi Esterni scelti al momento della richiesta di Sostituzione.

La conversione è effettuata con le seguenti modalità:

- viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore del numero di Quote dei Fondi Esterni detenuti dallo stesso, ottenuto moltiplicando il numero di Quote da disinvestire per il Valore unitario delle stesse del quarto di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di conversione;
- vengono applicate al controvalore totale le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire in ciascun Fondo Esterno scelto;
- questo importo è diviso per il Valore unitario delle Quote dei nuovi Fondi Esterni, rilevato il medesimo giorno.

L'Impresa di Assicurazione informa l'Investitore-contraente dell'avvenuta Sostituzione del Fondo Esterno inviando una **Lettera di Conferma di Sostituzione Fondo** che indica per i nuovi e vecchi Fondi:

- il 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.

SWITCH FONDI ESTERNI

Con le modalità descritte al Par. 5.1 "PIANO DI ALLOCAZIONE" del Prospetto Parte I, ad ogni ricorrenza annua del Contratto, l'Impresa di Assicurazione verifica che l'Investitore-contraente non detenga Quote in Fondi Esterni dichiarati dall'Impresa di Assicurazione "Fondi di Partenza"; se ciò si verifica, l'Impresa di

Assicurazione predisporre le operazioni di Switch decise dal Piano di Allocazione e il Controvalore delle Quote dei “Fondi di Partenza” viene trasformato in Quote dei rispettivi “Fondi di Destinazione”.

Le operazioni di Switch decise dal Piano di Allocazione vengono effettuate dall'Impresa di Assicurazione alla data di ricorrenza annua del Contratto, nei seguenti termini:

- il controvalore del numero di Quote del “Fondo di Partenza” è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote, come risulta il giorno 20 del mese successivo a quello in cui cade la ricorrenza annua del Contratto, per il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente nello stesso giorno;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del “Fondo di Destinazione” nello stesso giorno.

Le singole operazioni di Switch attuate nell’ambito del Piano di Allocazione sono gratuite.

L'Impresa di Assicurazione, nel caso effettui per conto dell'Investitore-contraente una o più operazioni di Switch previste dal Piano di Allocazione, invia una **Lettera informativa del Piano di Allocazione** per informarlo dell'avvenuta operazione.

Inoltre, nel caso in cui si verificano operazioni straordinarie appartenenti alla tipologia 3 (liquidazione/estinzione del Fondo Esterno o incompatibilità della politica di investimento), del Par. 5.2 “PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI” del Prospetto Parte I, l'Impresa di Assicurazione dichiarerà il Fondo interessato “Fondo in Eliminazione”.

L'Impresa di Assicurazione, effettuerà una operazione straordinaria di Switch trasferendo le Quote, possedute dagli Investitori-contraenti, dal “Fondo in Eliminazione” al Fondo dichiarato dall'Impresa di Assicurazione nell’ultimo Piano di allocazione realizzato dalla stessa “Fondo di Destinazione”, appartenente alla stessa Linea.

Le operazioni di Switch straordinario, decise dal Piano di Interventi Straordinari, sono effettuate nei seguenti termini:

- il controvalore del numero di Quote del “Fondo in Eliminazione” è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperta antecedente alla data, comunicata dalla relativa SGR, nella quale sarà effettuata l’operazione straordinaria sul Fondo, per il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente alla stessa data;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del “Fondo di Destinazione” nello stesso giorno.

Le eventuali Sostituzioni o Versamenti Aggiuntivi predisposti dagli Investitori-contraenti, che hanno come destinazione il “Fondo in Eliminazione”, saranno investiti dall'Impresa di Assicurazione direttamente nel relativo “Fondo di Destinazione”.

A seguito delle operazioni di Switch straordinario che interessano il Contratto, l'Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta - chiamata “**Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari**” - solo agli Investitori-contraenti che possiedono un “Fondo in Eliminazione” oggetto di un’operazione straordinaria.

Le singole operazioni di Switch attuate nell’ambito del Piano di Interventi Straordinari sono gratuite.

La **Lettera informativa del Piano di Allocazione** e la **Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari** riportano le seguenti informazioni:

- il 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 Switch.

Nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione colleghi al Contratto nuovi Fondi Esterni successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente avrà la possibilità di effettuare eventuali Versamenti Aggiuntivi o Sostituzioni in questi nuovi Fondi, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

D) REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

11. IL REGIME FISCALE

11.1 Regime fiscale dei premi

I premi versati per le assicurazioni sulla vita:

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

11.2 Tassazione delle somme assicurate

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

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

- a) se la prestazione è corrisposta in forma di capitale, in base all'art. 44, comma 1, lettera "g-quater" del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986, è soggetto ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui all'art. 26-ter, comma 1 del D.P.R. n. 600 del 29/9/1973, nella misura prevista dall'art. 7 del D.Lgs. n. 461 del 21/11/1997 (attualmente pari al 12,50%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale corrisposto e l'ammontare dei premi pagati, in conformità a quanto previsto dall'art. 45, comma 4 del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.
- b) se la prestazione è corrisposta in forma di rendita, all'atto della conversione del valore di riscatto è soggetto all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente durante il periodo di erogazione della rendita, in base all'art. 44 comma 1 lettera "g-quinquies" del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986, i rendimenti finanziari relativi a ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi del 12,50% di cui all'art. 26-ter, comma 2 del D.P.R. n. 600 del 29/09/1973, applicata sulla differenza tra l'importo erogato e quello della corrispondente rata calcolata senza tenere conto dei rendimenti finanziari, in conformità a quanto previsto dall'art. 45 comma 4-ter del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.

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

11.3 Crediti di imposta

I Fondi Esterni rappresentati da OICR di diritto estero, non sono soggetti ad alcuna imposta sulle plusvalenze o sul reddito né ad alcuna ritenuta alla fonte.

I Fondi Esterni rappresentati da fondi comuni d'investimento di diritto italiano sono soggetti ad un'imposta sostitutiva del 12,5% sul risultato di gestione maturato in ciascun anno solare; l'imposta viene prelevata dalle riserve del Fondo e versata dalla SGR.

Nel caso in cui maturassero dei crediti di imposta su tali Fondi Esterni, un importo equivalente sarà riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione agli Investitori-contraenti, tramite acquisto di Quote supplementari dei fondi detenuti dagli stessi.

Per ulteriori informazioni sulle modalità di retrocessione di tali crediti d'imposta, si rimanda alla consultazione del Par. 8.1.3 "IL BONUS ANNUALE" riportato nella Parte I del Prospetto Informativo.

11.4 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.

11.5 Diritto proprio del beneficiario

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

E) CONFLITTI DI INTERESSE

12. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

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

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

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

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

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

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

Nello specifico, sono collegati al Contratto Fondi Esterni gestiti da Aviva Investors, appartenente al Gruppo AVIVA e da Pioneer Investment, appartenente al Gruppo Bancario UniCredit.

Gli OICR a cui è collegato il Contratto prevedono il riconoscimento di utilità che, per il tramite dell'Impresa di Assicurazione, saranno retrocesse a ciascun Investitore-contraente. L'ammontare di tali utilità, che è pari ad una percentuale delle commissioni di gestione applicate dalle SGR sui Fondi Esterni, varia a seconda degli accordi presi dall'Impresa di Assicurazione con le singole SGR; tale percentuale, eventualmente suscettibile di futuri cambiamenti, è riportata al Par. 11.2.2 "COSTI GRAVANTI SUI FONDI ESTERNI" della Parte I del Prospetto Informativo.

Le utilità saranno riconosciute attraverso un Bonus trimestrale, secondo le modalità descritte al Par. 8.1.1 "IL BONUS TRIMESTRALE" della Parte I del Prospetto Informativo. Il valore monetario di tali utilità sarà quantificato nell'Estratto Conto Annuale, che è inviato a ciascun Investitore-contraente.

Si precisa che l'Impresa di Assicurazione si impegna ad ottenere per l'Investitore-contraente il miglior risultato possibile, indipendentemente dall'esistenza di tali accordi.

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.