

FASCICOLO INFORMATIVO

Assicurazione Vita Multiramo con  
partecipazione agli utili e Unit Linked - 901U

# Vittoria InvestiMeglio

---

## MultiRamo OPEN

**Il presente Fascicolo Informativo contiene:**

- Scheda Sintetica
- Nota Informativa
- Condizioni di Assicurazione
- Regolamento del Fondo Vittoria Obiettivo Crescita
- Glossario
- Fac-simile proposta contratto

**deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione della polizza**

**Prima della sottoscrizione leggere attentamente la Scheda Sintetica e la Nota Informativa**



**Vittoria**  
Assicurazioni

PAGINA LASCIATA INTENZIONALMENTE IN BIANCO

La presente Scheda Sintetica è redatta secondo lo schema predisposto dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

**ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.**

*La presente Scheda Sintetica è volta a fornire al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui Costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto e deve essere letta congiuntamente alla Nota Informativa.*

## 1. Informazioni generali

### 1.a) Impresa di Assicurazione

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Gruppo Vittoria Assicurazioni.

### 1.b) Informazioni sulla situazione patrimoniale dell'Impresa

Il patrimonio netto dell'impresa ammonta a 729.529.712 euro: il capitale sociale è 67.378.924 euro, mentre le riserve patrimoniali sono pari a 583.705.626 euro.

L'indice di solvibilità (Solvency II ratio) della Compagnia è 216,1%.

Esso rappresenta il rapporto tra l'ammontare degli elementi di capitale disponibili (Fondi propri ammissibili) e il requisito di capitale (Scr) calcolato secondo il nuovo regime Solvency II.

I dati di cui sopra sono relativi all'ultimo bilancio approvato e si riferiscono alla situazione patrimoniale al 31/12/2017.

Si rimanda al sito internet della Società [www.vittoriaassicurazioni.com](http://www.vittoriaassicurazioni.com) per l'aggiornamento annuale dei dati sopra riportati.

### 1.c) Denominazione del contratto

Vittoria InvestiMeglio - MultiRamo OPEN.

### 1.d) Tipologia del contratto

Il presente Contratto è la combinazione di un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili e un prodotto finanziario assicurativo di tipo unit linked. Il Contratto prevede altresì la sottoscrizione di coperture complementari facoltative finalizzate alla protezione della persona per il caso di morte e/o alla tutela in caso di non autosufficienza.

Le prestazioni previste dal contratto sono collegate sia al rendimento della Gestione Separata "Vittoria Obiettivo Crescita", sia all'andamento del valore di attivi contenuti in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (di seguito OICR) .

Per la componente di Premio investita in OICR (di seguito "Comparto Unit"), **le prestazioni assicurate dal contratto sono espresse in quote degli stessi, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.**

**Il contratto comporta, per il Contraente, rischi finanziari riconducibili all'andamento del**

valore delle quote pertanto la prestazione potrebbe risultare inferiore a quanto versato negli OICR.

Per la componente di Premio investita nella Gestione Separata, **le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa e si rivalutano annualmente (in positivo o in negativo) in base al rendimento della Gestione Separata "Vittoria Obiettivo Crescita"** come meglio dettagliato all'Art. 8 delle Condizioni di Assicurazione.

#### **1.e) Durata**

La durata del Contratto è a vita intera e coincide pertanto con la vita dell'Assicurato salvo i casi di Riscatto Totale o Recesso contrattuale.

La durata dell'eventuale Garanzia Complementare "TCM - Temporanea Caso Morte" è prefissata e pari a 10 anni.

La durata dell'eventuale Garanzia Complementare "LTC - Rendita di non Autosufficienza" coincide con la vita dell'Assicurato.

**E' possibile esercitare il diritto di Riscatto Totale o Parziale anche nel corso della prima annualità alle condizioni previste all'Art. 14 delle Condizioni di Assicurazione.**

**Il Riscatto non è previsto per i premi corrisposti in relazione alle Garanzie Complementari.**

#### **1.f) Pagamento dei Premi**

Il Premio di perfezionamento viene corrisposto in un'unica soluzione con un importo minimo pari a 10.000,00 Euro e non superiore a 1.000.000,00 di Euro.

Il Premio di Perfezionamento è comprensivo del premio di prima annualità delle eventuali Garanzie Complementari.

Il Contraente può inoltre effettuare a sua discrezione Versamenti Aggiuntivi il cui totale, nel corso della durata contrattuale, non può essere superiore a 500.000,00 Euro.

Ogni singolo Versamento Aggiuntivo non può risultare inferiore a 2.000,00 Euro.

**La società si riserva in qualsiasi momento di non consentire il versamento di eventuali premi aggiuntivi.**

In ogni caso la somma dei Premi (Premio di Perfezionamento ed eventuali Versamenti Aggiuntivi) versati non potrà eccedere il suddetto importo di 1.000.000,00 di Euro.

I Premi investiti possono essere ripartiti indifferentemente in OICR e nella Gestione Separata purché la percentuale di ogni Premio destinata all'investimento in Gestione Separata risulti almeno pari al 5,00% e non superiore al 25,00%. Nell'ambito del Comparto Unit il Contraente può liberamente ripartire la parte di Premio destinata ad ogni singolo OICR optando per quelli disponibili fino ad un massimo di 20.

I premi relativi alle Garanzie Complementari successivi alla prima annualità verranno corrisposti mediante prelievo automatico dal capitale investito nel Comparto Gestione Separata (c.d. "Prelievo Protezione").

Al fine di reintegrare il Comparto Gestione Separata a seguito del "Prelievo Protezione" è consentito effettuare un versamento caratterizzato da una percentuale di Premio destinata all'investimento in Gestione Separata pari al 100,00% (c.d. "Versamento Speciale") purché al momento della richiesta del Versamento Speciale sia attiva almeno una delle due Garanzie Complementari (TCM e/o LTC). In tal caso l'importo dei Versamenti Speciali complessivamente considerati nella medesima annualità, non può eccedere il doppio del costo annuo delle Garanzie Complementari. L'importo minimo di ogni Versamento Speciale non può risultare inferiore a 100 Euro.

## 2. Caratteristiche del contratto

Vittoria Vittoria InvestiMeglio – MultiRamo OPEN (indicato come tariffa 901U) è un contratto di assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili e unit linked, che intende soddisfare esigenze assicurative prevalentemente nell'area dell'investimento e, mediante l'attivazione delle Garanzie Complementari, nell'area della protezione della persona.

Il contratto consente di investire il premio contemporaneamente negli OICR collegati al contratto e nella Gestione Separata.

Il Contratto prevede che le prestazioni dovute dalla Società siano collegate sia alle variazioni del valore delle Quote di OICR, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni dei prezzi di scambio delle attività finanziarie in cui ogni singolo OICR investe e di cui le Quote sono rappresentazione, sia alla Gestione Separata Vittoria Obiettivo Crescita.

**Ne deriva che il contratto è caratterizzato da un grado di rischiosità variabile in funzione delle scelte di destinazione del Premio effettuate dal Contraente nell'ambito del Comparto Unit e tra la Componente Unit e la Gestione Separata.**

Si possono individuare le seguenti esigenze del Contraente:

- in relazione all'investimento in quote di OICR, far crescere il Capitale Investito con un orizzonte temporale almeno di medio-lungo periodo in base al valore delle Quote stesse.  
**In caso di andamento negativo del valore delle Quote, il relativo controvalore potrebbe risultare inferiore ai premi versati;**
- in relazione all'investimento in Gestione Separata Vittoria Obiettivo Crescita, preservare il Capitale Assicurato investito ed accrescere lo stesso in un'ottica di medio-lungo periodo, partecipando ai rendimenti della stessa;
- in relazione all'eventuale sottoscrizione delle Garanzie Complementari, tutelare i beneficiari designati in caso di Decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale e/o garantire all'Assicurato una rendita vitalizia in caso di non autosufficienza.

### Obiettivo Assicurativo Prevalente

✓	Investimento
	Previdenza
	Risparmio
✓ *	Protezione

\* in caso di sottoscrizione delle Garanzie Complementari

✓ Investimento: Perseguire rendimenti finanziari interessanti assumendo un certo grado di rischio finanziario tale per cui il risultato finale potrebbe risultare inferiore alle attese, al limite anche alla somma inizialmente investita.

✓ \* Protezione: Attivare delle coperture assicurative contro eventi inattesi a tutela dell'Assicurato e/o dei beneficiari e delle necessità che possono emergere in caso di eventi avversi o legati all'avanzare dell'età.

### Tipologia di Investimento

	Rischio nullo
	Rischio basso
	Rischio medio
✓	Rischio alto

✓ Rischio Alto: Possibili forti oscillazioni del valore dell'investimento nel tempo con la prospettiva di una forte ottimizzazione dei rendimenti e nella consapevolezza che ciò comporta il rischio di risultati anche notevolmente inferiori al capitale investito.

### Orizzonte Temporale

	Breve
✓	Medio
✓	Lungo

✓ almeno 5 anni

**Si invita il Contraente a prestare la massima attenzione nel fornire le risposte al Questionario di Adeguatezza: in caso di eventuale rifiuto nel rispondere alle domande o qualora le stesse dovessero evidenziare l'inadeguatezza delle esigenze del Contraente rispetto alle caratteristiche del prodotto, non sarà possibile procedere con la sottoscrizione.**

**Al Contraente si richiede, inoltre e pena l'impossibilità di procedere con la sottoscrizione del contratto, almeno una conoscenza di base delle caratteristiche dei rischi e degli strumenti finanziari principali quali Azioni, Obbligazioni, Titoli di Stato, Fondi Comuni di Investimento, Polizze Vita Unit Linked e Gestioni di Portafogli.**

Una parte del premio versato viene utilizzata dalla Società per fare fronte ai Costi del contratto e non concorre dunque alla formazione delle prestazioni relative all'investimento in Gestione Separata e nelle quote di OICR.

**Ai sensi del Regolamento ISVAP (ora IVASS) n. 38 del 3 giugno 2011, la movimentazione di importi in entrata e in uscita dalla Gestione Separata è soggetta a specifici limiti deliberati dall'Organo Amministrativo della Società in funzione della dimensione della Gestione stessa. Tali limiti sono riferiti a movimentazioni attuate mediante contratti (considerati nella loro totalità) stipulati da un unico Contraente o da più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi.**

Si precisa inoltre che, nel solo caso di sottoscrizione delle Garanzie Complementari, una parte del Premio Versato viene trattenuta dalla Compagnia per far fronte ai rischi demografici previsti dal contratto (rischio di mortalità e rischio di non autosufficienza e longevità) e pertanto tale parte, così come quella trattenuta a fronte dei costi del contratto, non concorre alla formazione delle prestazioni relative all'investimento in Gestione Separata e nelle quote di OICR.

L'Impresa di Assicurazione effettua un servizio di selezione continuativa (attività di "Fund Selection") degli OICR collegati al Contratto con l'obiettivo di mantenere elevata, nel corso del tempo, la qualità della stessa.

L'Impresa di Assicurazione effettua inoltre un'attività di monitoraggio sulle operazioni straordinarie degli OICR al fine di minimizzare per il Contraente il rischio di cambiamenti indesiderati (attività di "Salvaguardia").

In relazione alla componente di Premio destinata alla Gestione Separata si rimanda, per una più approfondita analisi delle caratteristiche del contratto e del meccanismo di partecipazione agli utili, al Progetto Esemplificativo contenuto nella Sezione G della Nota Informativa, nel quale sono sviluppate le prestazioni ed il valore di riscatto di un ipotetico contratto sottoscritto.

**La Società è tenuta a consegnare al Contraente il Progetto Esemplificativo elaborato in forma personalizzata al più tardi al momento in cui il Contraente è informato che il contratto è concluso.**

### 3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

#### a) Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato, la Società, come meglio specificato in Nota Informativa, liquida ai Beneficiari designati la prestazione complessivamente assicurata alla Data del Disinvestimento, pari alla somma tra:

- 1) **la prestazione relativa all'investimento in Gestione Separata**, pari al maggiore tra:
  - le prestazioni iniziali derivanti dai Premi Investiti (tenuto conto di eventuali operazioni di Prelievo Protezione, Take Profit e Riscatti Parziali) rivalutate ad un tasso di rendimento annuo pari allo 0,00%;
  - le prestazioni iniziali derivanti dai Premi Investiti (tenuto conto di eventuali operazioni di Prelievo Protezione, Take Profit e Riscatti Parziali) rivalutate annualmente (in positivo o in negativo) in base al rendimento della Gestione Separata Vittoria Obiettivo Crescita come meglio dettagliato all'Articolo 8 delle Condizioni di Assicurazione;
- 2) **la prestazione relativa all'investimento in OICR** pari al controvalore delle quote di OICR attribuite al contratto;
- 3) **un capitale aggiuntivo** ottenuto moltiplicando le prestazioni di cui ai precedenti punti 1) e 2) per un'aliquota, funzione dell'età dell'Assicurato alla Data del Disinvestimento, di seguito riportata:

Età Assicurato	Inferiore a 75 anni	Compresa tra 75 e 80 anni	Superiore a 80 anni
Maggiorazione	1,00%	0,50%	0,10%

#### b) Coperture Complementari

##### Garanzia Complementare “TCM - Temporanea Caso Morte”

In fase di sottoscrizione è facoltà del Contraente richiedere l'attivazione della Garanzia Complementare TCM. Si tratta di una copertura caso morte che prevede in caso di decesso dell'Assicurato, avvenuto nel corso dei primi dieci anni di durata contrattuale, la corresponsione ai beneficiari designati di un capitale caso morte pari alla prestazione prescelta.

##### Garanzia Complementare “LTC – Rendita di non Autosufficienza”

In fase di sottoscrizione è facoltà del Contraente richiedere l'attivazione della Garanzia Complementare LTC. Si tratta di una copertura che prevede in caso di non autosufficienza dell'Assicurato la corresponsione allo stesso di una rendita vitalizia di importo pari alla prestazione prescelta.

Il Premio di Perfezionamento è comprensivo del premio di prima annualità della Garanzia Complementare.

I premi successivi alla prima annualità verranno corrisposti mediante prelievo automatico dal capitale investito nel Comparto Gestione Separata ("Prelievo Protezione").

### **c) Opzioni Contrattuali**

#### **Conversione in rendita in caso di Riscatto Totale**

Su richiesta del Contraente il valore liquidabile al netto delle imposte relativo ad un'operazione di Riscatto Totale effettuata almeno 5 anni dopo la Decorrenza contrattuale e a condizione che l'importo annuo della rendita risulti non inferiore a 3.000,00 euro, potrà essere convertito in una delle seguenti forme:

- una rendita annua pagabile fino a che l'Assicurato è in vita;
- una rendita pagabile in modo certo per i primi cinque o dieci anni e successivamente, finché l'Assicurato sia in vita;
- una rendita annua pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona preventivamente designata fino a quando questa è in vita.

La rendita annua non può essere riscattata durante il periodo di godimento e viene rivalutata ad ogni anniversario della Data di Decorrenza del contratto.

#### **Take Profit**

Il Contraente ha la facoltà di attivare l'Opzione Take Profit al fine di mettere al riparo dalle oscillazioni di mercato il guadagno eventualmente realizzato su uno specifico OICR. Tale Opzione consente di definire un livello percentuale di incremento raggiunto il quale viene automaticamente effettuata una vendita parziale di quote per un importo pari alla plusvalenza realizzata sull'OICR interessato: tale importo viene investito nel Fondo a Gestione Separata.

#### **Stop Loss**

Il Contraente ha la facoltà di attivare l'Opzione Stop Loss al fine di limitare l'eventuale perdita in momenti di ribasso di mercato su uno specifico OICR. Tale Opzione consente di definire un livello percentuale di decremento raggiunto il quale viene automaticamente effettuato uno switch totale dall'OICR interessato al Fondo Speciale di Liquidità (OICR di Liquidità).

\*\*\*\*

#### Garanzie Offerte (Gestione Separata):

Al Capitale Assicurato, rivalutato di anno in anno, viene riconosciuta una rivalutazione annua (che può avere valore positivo o negativo) in base al rendimento della Gestione Separata "Vittoria Obiettivo Crescita" come meglio dettagliato all'Art. 8 delle Condizioni di Assicurazione. Dal momento che la rivalutazione riconosciuta può avere valori negativi le partecipazioni agli utili, una volta comunicate al Contraente, non risultano definitivamente acquisite dal contratto. In caso di Riscatto Totale da parte del Contraente o in caso Decesso dell'Assicurato viene comunque riconosciuta agli aventi diritto un capitale almeno pari alle prestazioni iniziali (derivanti dai Premi investiti in Gestione Separata e tenuto conto di eventuali operazioni di Prelievo Protezione, Take Profit e Riscatti Parziali) rivalutato ad un tasso di interesse annuo pari allo 0,00%.

**Per quanto attiene ai Premi Investiti nella Gestione Interna Separata, l'Impresa garantisce in ogni caso la conservazione degli stessi.**

\*\*\*\*



Il contratto è riscattabile totalmente e parzialmente da subito, anche qualora non siano trascorsi dodici mesi dalla Data di Decorrenza.

L'esercizio del riscatto può comportare per il Contraente il rischio di ottenere un importo inferiore ai premi versati.

Maggiori informazioni sono fornite nella Nota Informativa alla Sezione B. In ogni caso le coperture assicurative ed i meccanismi di rivalutazione delle prestazioni sono regolati dagli Artt. 1, 8, 9 e 12 delle Condizioni di Assicurazione.

## 4. Rischi Finanziari a carico del Contraente

### 4.a) Rischi finanziari a carico del Contraente

La Società non presta alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale relativamente ai premi investiti negli OICR. Pertanto, il Contraente si assume i rischi finanziari dell'investimento effettuato nel Comparto Unit, riconducibili all'andamento del valore delle quote.

Il contratto comporta i seguenti rischi finanziari a carico del Contraente:

- a) ottenere un valore in caso di riscatto inferiore ai premi versati;
- b) ottenere un capitale in caso di decesso dell'Assicurato inferiore ai premi versati;
- c) ottenere un importo, in caso di esercizio del diritto di recesso, inferiore ai premi versati.

### 4.b) Profilo di Rischio di OICR e Gestione Separata

Il contratto presenta un profilo di rischio finanziario "Alto" e un orizzonte minimo consigliato di investimento almeno di medio-lungo periodo.

Nella successiva tabella è riportato, in base alla classificazione indicata dall'IVASS, il profilo di rischio degli OICR a cui le prestazioni possono essere collegate:

### PROFILO DI RISCHIO DEGLI OICR

Al fine di valutare il grado di rischiosità finanziaria di ogni singolo OICR, si riporta di seguito una tabella in base alla quale è possibile associare il profilo di rischio alla classe di volatilità:

<b>Profilo di Rischio</b>	<b>Volatilità (%)</b>
Basso	fino al 3,00%
Medio - Basso	superiore al 3% e inferiore all'8%
Medio	superiore al 8% e inferiore al 14%
Medio - Alto	superiore al 14% e inferiore al 20%
Alto	superiore al 20% e inferiore al 25%
Molto Alto	superiore al 25%

PROFILI DI RISCHIO DEGLI OICR						
OICR	BASSO	MEDIO BASSO	MEDIO	MEDIO ALTO	ALTO	MOLTO ALTO
AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC		X				
AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC			X			
BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC						X
BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC				X		
BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY "S" (EUR) ACC			X			
CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM "I" ACC	X					
COMPAM SB BOND "I" (EUR)	X					
COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)			X			
COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)		X				
DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC			X			
EPSILON EURO BOND "I" ACC		X				
EURIZON EF AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" (EUR) ACC		X				
FIDELITY ASEAN "Y"			X			
FIDELITY EURO BALANCED "Y"			X			
FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"				X		
FIDELITY GREATER CHINA "Y"				X		
FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC					X	
FIDELITY WORLD "Y" ACC				X		
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC			X			
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC						X
FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC				X		
GS GLOBAL CORESM EQUITY PORTFOLIO "I"(EUR)CLOSE ACC				X		
GS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO "I" (EURHDG) ACC		X				
HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC		X				
HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC		X				
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC		X				
HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC						X
INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC		X				
INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC		X				
INVESCO GLOBAL UNCONSTRAINED BOND "C" (EUR HDG) ACC	X					
INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC		X				
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC				X		
INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC						X
JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH "C" ACC				X		
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC		X				
M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC			X			
M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)				X		
M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC		X				
NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT "E" ACC	X					
OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC		X				
PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	X					
PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC				X		
PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC				X		
PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	X					
PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	X					
SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC		X				
SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC		X				
THREADNEEDLE EUROPEAN CORPORATE BOND "2" IGA (EUR) ACC	X					
VONTOBEL US EQUITY "I" (USD) ACC			X			

## PROFILO DI RISCHIO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

Si riporta, inoltre, il profilo di rischio della Gestione Separata:

GS	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Vittoria Obiettivo Crescita	X					

### 5. Costi

La Società, al fine di svolgere l'attività di collocamento, di gestione dei contratti e di incasso dei premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota informativa alla sezione D.

I costi gravanti sui premi e i costi prelevati sia dalla Gestione Separata sia dagli OICR riducono l'ammontare delle prestazioni.

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" che indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di un'analogha operazione non gravata da costi.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su parametri prefissati ed è calcolato con riferimento al premio della prestazione principale senza tener conto di eventuali premi relativi alle Garanzie Complementari.

Il dato non tiene conto degli eventuali costi di overperformance e di switch gravanti sugli OICR e/o sulla Gestione Interna Separata in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili a discrezione del Contraente.

Con riferimento alla componente unit-linked il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati di Premio e durate sullo specifico OICR ed impiegando un'ipotesi di rendimento del fondo che è soggetta a discostarsi dai dati reali.

Il "Costo percentuale medio annuo" (CPMA) è elaborato senza alcuna ipotesi in ordine alla possibile evoluzione futura di eventuali riscatti, prelievi, premi aggiuntivi, opzioni e switch.

Il "Costo percentuale medio annuo" (CPMA) è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi nella misura del 2% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

**Il "Costo percentuale medio annuo"(CPMA) in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.**

#### Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" (CPMA)

Premio al perfezionamento 40.100,00 euro

Distribuzione del premio:

25% Vittoria Obiettivo Crescita

25% Oicr Molto Alto

25% Oicr Medio Alto

25% Oicr Medio

Gestione Interna Separata: **Vittoria Obiettivo Crescita**

### Ipotesi adottate

Tasso di rendimento degli attivi: 2,00% annuo (dato stabilito dall'IVASS)

Sesso ed età dell'Assicurato: non rilevante

Premio Unico: 10.025,00 euro

Anno	CPMA*
5	1,29%
10	1,27%
15	1,26%
20	1,26%
25	1,26%

\* Il CPMA è indipendente dal sesso e dall'età dell'Assicurato.

Gestione fondo esterno: **Oicr Molto Alto**

Oicr di riferimento PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC

### Ipotesi adottate

Sesso ed età dell'Assicurato: non rilevante

Premio Unico : 10.025,00 euro

Anno	CPMA*
5	3,54%
10	3,52%
15	3,51%
20	3,51%
25	3,51%

\* Il CPMA è indipendente dal sesso e dall'età dell'Assicurato.

Gestione fondo esterno: **Oicr Medio Alto**

Oicr di riferimento FIDELITY WORLD "Y" ACC

### Ipotesi adottate

Sesso ed età dell'Assicurato: non rilevante

Premio Unico : 10.025,00 euro

Anno	CPMA*
5	3,49%
10	3,47%
15	3,46%
20	3,46%
25	3,46%

\* Il CPMA è indipendente dal sesso e dall'età dell'Assicurato.

### Ipotesi adottate

Tasso di rendimento degli attivi: 2,0% annuo (dato stabilito dall'IVASS)

Sesso ed età dell'Assicurato: non rilevante

Premio Unico : 10.025,00 euro

Anno	CPMA*
5	3,34%
10	3,32%
15	3,31%
20	3,31%
25	3,31%

\* Il CPMA è indipendente dal sesso e dall'età dell'Assicurato.

## **6. Illustrazione dei dati storici di rendimento della Gestione Separata e degli OICR collegabili al contratto**

### **6.1. Gestione Separata**

In questa sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla gestione separata "Fondo Vittoria Obiettivo Crescita" negli ultimi 5 anni ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli assicurati. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

TAR.  
901U

Anno	Rendimento realizzato dalla gestione separata	Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati	Rendimento medio dei Titoli di Stato	Inflazione
2013	N.D.	N.D.	3,35%	1,17%
2014	N.D.	N.D.	2,08%	0,21%
2015	N.D.	N.D.	1,19%	-0,17%
2016	2,19%	0,94%	0,91%	-0,09%
2017	3,29%	2,04%	1,28%	1,15%

### **6.2. OICR**

In questa sezione viene rappresentato il rendimento storico realizzato negli ultimi 3 e 5 anni dagli OICR. Se gli OICR sono operativi da un periodo inferiore a 3 anni sono riportati i dati riferiti ai singoli anni trascorsi. Il dato è confrontato con quello di un parametro di riferimento, di seguito denominato "Benchmark", se previsto dagli OICR. Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un OICR ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi. Tali informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

RENDIMENTO MEDIO OICR E BENCHMARK ULTIMI 3 E 5 ANNI				
OICR	RENDIMENTO MEDIO ANNUO OICR ULTIMI 3 ANNI	RENDIMENTO MEDIO ANNUO OICR ULTIMI 5 ANNI	RENDIMENTO MEDIO ANNUO BENCHMARK ULTIMI 3 ANNI	RENDIMENTO MEDIO ANNUO BENCHMARK ULTIMI 5 ANNI
AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC	3,79%	3,38%	4,06%	2,85%
AXA WF OPTIMAL INCOME 'I' ACC	3,02%	5,13%	-	-
BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC	-2,26%	-6,95%	-0,86%	-8,79%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC	4,96%	14,90%	3,94%	12,28%
BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY "S" (EUR) ACC	9,61%	11,81%	9,26%	11,63%
CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM "I" ACC	0,58%	1,16%	0,34%	0,96%
COMPAM SB BOND "I" (EUR)	0,63%	-0,87%	-	-
COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)	5,27%	4,14%	-	-
COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)	1,15%	-0,60%	-	-
DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC	4,85%	7,72%	4,30%	6,42%
EPSILON EURO BOND "I" ACC	2,20%	4,45%	1,74%	4,13%
EURIZON EF AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" (EUR) ACC	17,94%	45,69%	-	-
FIDELITY ASEAN "Y"	3,81%	2,94%	3,90%	2,56%
FIDELITY EURO BALANCED "Y"	4,97%	7,34%	6,09%	8,08%
FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"	4,32%	15,17%	6,25%	15,95%
FIDELITY GREATER CHINA "Y"	15,25%	13,61%	11,95%	10,07%
FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC	3,25%	1,67%	2,47%	0,57%
FIDELITY WORLD "Y" ACC	11,56%	16,37%	9,54%	13,91%
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC	6,72%	8,90%	9,55%	13,75%
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC	1,12%	18,39%	1,84%	18,59%
FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC	11,23%	15,46%	8,92%	10,92%
GS GLOBAL CORESM EQUITY PORTFOLIO "I"(EUR)CLOSE ACC	12,77%	17,84%	9,53%	13,74%
GS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO "I" (EURHDG) ACC	5,39%	4,00%	4,86%	3,67%
JANUS HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2"	1,72%	6,42%	-	-
HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC	4,30%	19,19%	5,06%	19,26%
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC	14,89%	33,38%	16,90%	35,89%
HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC	1,19%	-0,98%	-2,86%	-3,17%
INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC	4,52%	4,36%	5,76%	8,98%
INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC	3,22%	4,97%	1,66%	3,59%
INVESCO GLOBAL UNCONSTRAINED BOND "C" (EUR HDG) ACC	4,22%	5,41%	0,02%	0,51%
INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC	5,10%	7,26%	1,66%	2,23%
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC	8,76%	12,52%	6,96%	9,40%
INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC	-22,42%	-43,26%	-20,94%	-50,78%
JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH "C" ACC	13,24%	16,78%	8,38%	10,20%
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC	6,59%	9,88%	-0,28%	-0,12%
M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC	5,04%	7,55%	-	-
M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)	7,74%	16,35%	8,08%	16,34%
M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	3,16%	4,41%	-	-
NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT "E" ACC	2,28%	3,11%	-	-
OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC	3,69%	7,56%	-	-
PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	-0,08%	0,04%	-0,26%	-0,13%
PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC	1,30%	13,69%	9,54%	14,07%
PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC	8,37%	10,20%	9,54%	13,74%
PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	2,45%	3,06%	1,39%	2,25%
PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	1,43%	1,12%	0,62%	0,56%
SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC	1,55%	3,89%	1,68%	4,00%
SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC	3,85%	5,48%	3,87%	5,50%
THREADNEEDLE EUROPEAN CORPORATE BOND "2" IGA (EUR) ACC	2,44%	3,86%	2,17%	3,57%
VONTOBEL US EQUITY "I" (USD) ACC	13,76%	15,68%	11,41%	15,79%

Inflazione	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Tasso medio	0,30%	0,45%

## 7. Diritto di ripensamento

*Il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta e di recedere dal contratto. Per le relative modalità leggere la Sezione E della Nota Informativa.*

*Vittoria Assicurazioni S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda Sintetica.*

L'Amministratore Delegato  
Cesare Caldarelli



# Nota Informativa

La presente Nota Informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'IVASS ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

Il Contraente deve prendere visione delle Condizioni di Assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

## A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

### 1. Informazioni generali

- a) Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Gruppo Vittoria Assicurazioni;
- b) Sede e Direzione - Rami Vita: Italia, 20149 Milano, Via Ignazio Gardella n. 2;
- c) Telefono +39 02 48 21 91  
Sito web: [www.vittoriaassicurazioni.com](http://www.vittoriaassicurazioni.com)  
Posta elettronica: [info@vittoriaassicurazioni.it](mailto:info@vittoriaassicurazioni.it)  
Indirizzo PEC: [vittoriaassicurazioni@pec.vittoriaassicurazioni.it](mailto:vittoriaassicurazioni@pec.vittoriaassicurazioni.it)
- d) La Società è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni a norma dell'art. 65 del R.D.L. 29/04/1923 n. 966 e del successivo D.M. del 26/11/1984. Iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e Riassicurazione sez. I n. 1.00014 – Società facente parte del Gruppo Vittoria Assicurazioni iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi n. 008 – Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo Yafa S.p.A.;
- e) La revisione contabile è affidata alla Società Deloitte & Touche, con sede in Italia, Via Tortona 25, 20144 Milano.

Per le informazioni in materia di conflitto di interessi si rinvia al successivo Punto 26 Sezione E della presente Nota Informativa.

## B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE, SULLE GARANZIE OFFERTE E SUI RISCHI FINANZIARI

### 2. Rischi Finanziari

La presente Nota Informativa descrive un'assicurazione sulla vita del tipo "multiramo" ovvero un'assicurazione le cui prestazioni sono agganciate (Linked) a quote (Unit) di OICR (Comparto Unit) e collegate a una Gestione Separata.

Pertanto, in questo tipo di assicurazione, l'entità delle somme dovute dalla Società è sia direttamente collegata alle variazioni del valore delle quote, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione, sia collegata all'andamento della Gestione Separata.

La parte di Premio investita direttamente negli OICR in relazione alla natura delle attività finanziarie in cui gli stessi possono investire, comporta per il Contraente elementi di rischio propri di un investimento finanziario.

In generale, per stimare il rischio derivante da un investimento in strumenti finanziari è necessario tenere in considerazione diversi elementi di seguito evidenziati.



L'investimento in OICR è esposto, seppur in misura diversa a seconda dei criteri di investimento propri di ogni OICR, ai rischi collegati all'andamento dei mercati nei quali il portafoglio dell'OICR stesso è investito (il cosiddetto **rischio generico o sistematico**); questo andamento è rappresentato sinteticamente dalle performance ottenute dai Benchmark dei rispettivi OICR.

Infatti, nel caso in cui il Contraente abbia scelto OICR che investono principalmente nei mercati azionari, l'andamento erratico del valore delle Quote sarà determinato dal rendimento delle categorie di azioni – geografiche o settoriali – nelle quali è specializzato l'OICR.

I rischi collegati alla situazione specifica degli emittenti degli strumenti finanziari (il **rischio emittente e il rischio specifico**) appaiono marginali per il presente Contratto, in quanto l'estrema diversificazione permessa dalla natura stessa degli OICR neutralizza quasi completamente tali rischi.

In particolare:

- **Rischio di Interesse:** per gli OICR che investano prevalentemente in titoli di debito, la variabilità rispettivamente del rendimento finanziario e della performance è 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.

- **Rischio di Liquidità:** gli investimenti nel presente Contratto risentono inoltre parzialmente del **rischio di liquidità**, inteso come l'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. La liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali.

- **Rischio connesso alla valuta di denominazione:** definito anche come Rischio di Cambio, è legato ad eventuali variazioni avverse dei prezzi della valuta estera nella quale è denominato l'OICR, sussiste solo per gli OICR denominati in una valuta diversa dall'Euro e parzialmente qualora l'OICR, denominato in Euro, detenga in portafoglio strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro. Il Contraente può verificare la valuta di valorizzazione, la composizione del portafoglio degli OICR e la sussistenza o meno di politiche attive di copertura del rischio cambio nella descrizione degli OICR riportata in seguito. Tale rischio non sussiste per gli OICR denominati in Euro che investono esclusivamente in strumenti finanziari denominati in Euro.

- **Rischio connesso alla variazione di prezzo:** il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del Capitale Investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza.

- **Rischi di investimento in Strumenti Derivati:** alcuni OICR prevedono l'utilizzo di **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 alla leva finanziaria). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola 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. Comunque l'eventuale

effetto leva da parte degli OICR collegati al prodotto non è utilizzato al fine di amplificare in modo sistematico e strutturale le performance.

**- Rischio derivante dall'investimento in Paesi Emergenti:** alcuni OICR prevedono operazioni sui **mercati emergenti** che espongono il 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 OICR consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione all'OICR stesso.

Per effetto dei rischi descritti le prestazioni dovute potrebbero risultare inferiori ai premi versati in quanto la Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Di conseguenza il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote.

### 3. Informazioni sull'impiego dei Premi

Le prestazioni previste contrattualmente sono garantite a fronte del pagamento, in un'unica soluzione, del Premio. Il contratto è a Premio unico con possibilità di corrispondere ulteriori Premi mediante Versamenti Aggiuntivi e/o, qualora ne ricorrano le condizioni, mediante Versamenti Speciali.

Il Premio dovuto, qualora non siano state sottoscritte le garanzie complementari facoltative "TCM -Temporanea caso morte" e "LTC – Rendita di non Autosufficienza" è indipendente dall'età e dal sesso dell'Assicurato e dipende esclusivamente dall'ammontare delle prestazioni.

Per quanto attiene alle prestazioni derivanti dalle Garanzie Complementari, le stesse sono funzione dall'età dell'Assicurato.

La durata del pagamento e della copertura dell'eventuale Garanzia Complementare TCM è pari a 10 anni.

La durata del pagamento e della copertura dell'eventuale Garanzia Complementare LTC è vitalizia, coincide cioè con la vita dell'Assicurato.

Si precisa che il Premio Versato non coincide con il Premio Investito. **La parte di Premio Versato trattenuta a fronte dei costi del contratto e delle eventuali garanzie complementari non concorre pertanto alla formazione del capitale che sarà corrisposto in caso di decesso dell'Assicurato o in caso di Riscatto Totale.**

L'onere relativo alla maggiorazione del capitale corrisposta in caso di decesso dell'Assicurato non viene posto direttamente a carico del Contraente, ma è finanziato dalla Società che, a tale scopo, destina una parte delle commissioni ad essa spettanti per le attività relative agli OICR e per la gestione finanziaria del Comparto Gestione Separata.

Il Premio di perfezionamento viene corrisposto in un'unica soluzione con un importo minimo pari a 10.000,00 Euro e non superiore a 1.000.000,00 Euro.

Il Premio di Perfezionamento è comprensivo del premio di prima annualità delle eventuali Garanzie Complementari.

Il Contraente può inoltre effettuare a sua discrezione Versamenti Aggiuntivi il cui totale, nel corso della Durata contrattuale, non può essere superiore a 500.000,00 Euro.

Ogni singolo Versamento Aggiuntivo non può risultare inferiore a 2.000,00 Euro.

**La società si riserva in qualsiasi momento di non consentire il versamento di eventuali premi aggiuntivi.**

In ogni caso la somma dei Premi (Premio di Perfezionamento ed eventuali Versamenti Aggiuntivi) versati non potrà eccedere il suddetto importo di 1.000.000,00 Euro.

Il versamento del Premio di Perfezionamento e dei Versamenti Aggiuntivi può essere effettuato esclusivamente mediante bonifico bancario a favore di Vittoria Assicurazioni S.p.A. utilizzando le coordinate bancarie indicate sulla Proposta Contratto;

inserendo nella causale:

- Numero della Proposta Contratto;
- Cognome e Nome del Contraente.

I Premi investiti possono essere ripartiti indifferentemente in OICR e nella Gestione Separata purché la percentuale di ogni Premio destinata all'investimento in Gestione Separata risulti almeno pari al 5,00% e non superiore al 25,00%. Nell'ambito del Comparto Unit il Contraente può liberamente ripartire la parte di Premio destinata ad ogni singolo OICR optando per quelli disponibili fino ad un massimo di 20.

I premi relativi alle Garanzie Complementari successivi alla prima annualità verranno corrisposti mediante prelievo automatico dal capitale investito nel Comparto Gestione Separata (c.d. "Prelievo Protezione").

Al fine di reintegrare il Comparto Gestione Separata a seguito del "Prelievo Protezione" è consentito effettuare un versamento caratterizzato da una percentuale di Premio destinata all'investimento in Gestione Separata pari al 100,00% (c.d. "Versamento Speciale") purché al momento della richiesta del Versamento Speciale sia attiva almeno una delle due Garanzie Complementari (TCM e/o LTC). In tal caso l'importo dei Versamenti Speciali complessivamente considerati nella medesima annualità, non può eccedere il doppio del costo annuo delle Garanzie Complementari. L'importo minimo di ogni Versamento Speciale non può risultare inferiore a 100 Euro.

E' facoltà del Contraente effettuare operazioni di Switch al fine di ripartire diversamente tra gli OICR quanto investito nel Comparto Unit.

Per effetto delle oscillazioni del valore unitario delle quote e di conseguenza del loro controvalore ed in virtù del valore del capitale rivalutato in Gestione Separata, le percentuali di allocazione prescelte rispetto quelle vigenti aggiornate, potrebbero risultare sensibilmente diverse nonché inferiori o superiori alle percentuali, rispettivamente, minime o massime consentite.

La Società effettua un servizio di selezione continuativa (attività di "Fund Selection") degli OICR collegati al Contratto con l'obiettivo di mantenere elevata, nel corso del tempo, la qualità della stessa.

La Società effettua, inoltre, un'attività di monitoraggio sulle operazioni straordinarie degli OICR al fine di minimizzare per il Contraente il rischio di cambiamenti indesiderati (attività di "Salvaguardia").

Tali attività sono meglio dettagliate al successivo Punto 4.

#### **4. Prestazioni assicurative e garanzie offerte**

Vittoria InvestiMeglio – MultiRamo OPEN (identificata come tariffa 901U) è un contratto caratterizzato da durata a "vita intera": coincide pertanto con la vita dell'Assicurato salvo i casi di Riscatto Totale o Recesso contrattuale.

**Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:**

**a) Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato**

In caso di decesso dell'Assicurato, la Società, come meglio specificato all'Articolo 1 "Prestazioni" delle Condizioni di Assicurazione, liquida ai Beneficiari designati la prestazione complessivamente assicurata alla Data del Disinvestimento, pari alla somma tra:

**1) la prestazione relativa all'investimento in Gestione Separata**, data dal maggiore tra:

- il Capitale Assicurato (determinato dai Premi investiti in Gestione Separata considerati eventuali Prelievi Protezione e/o Take Profit, opportunamente riproporzionati in caso di eventuali Riscatti Parziali) rivalutato ad un tasso di rendimento annuo pari allo 0,00%;
- il Capitale Assicurato (determinato dai Premi Investiti in Gestione Separata considerati eventuali Prelievi Protezione e/o Take Profit, opportunamente riproporzionati in caso di eventuali Riscatti Parziali) rivalutato annualmente (in positivo o in negativo) in base al rendimento della Gestione Separata Vittoria Obiettivo Crescita come meglio dettagliato all'Art. 8 delle Condizioni di Assicurazione;

**2) la prestazione relativa all'investimento in OICR**, pari al controvalore delle quote di OICR attribuite al contratto;

**3) un capitale aggiuntivo** ottenuto moltiplicando le prestazioni di cui ai precedenti punti 1) e 2) per un'aliquota, funzione dell'età dell'Assicurato alla Data del Disinvestimento, di seguito riportata:

Età Assicurato	<75 anni	>=75 e <80 anni	>= 80 anni
Maggiorazione	1,00%	0,50%	0,10%

**b) Coperture Complementari**

**Garanzia Complementare TCM – Temporanea Caso Morte**

Tale garanzia consiste in una eventuale ulteriore copertura caso morte a premio annuo costante di durata fissa pari ad anni 10 che prevede in caso di decesso dell'Assicurato nei primi 10 anni di durata contrattuale, la corresponsione ai beneficiari designati di un capitale caso morte pari alla prestazione prescelta alla sottoscrizione per un importo massimo di 300.000 Euro e purché l'età contrattuale dell'Assicurato sia compresa tra i 18 ed i 60 anni.

La tariffa prevede una diversa modalità di calcolo del Premio a seconda dello stato tabagico dell'Assicurato, cioè a seconda che l'Assicurato sia fumatore o non fumatore.

A tale scopo si definisce non fumatore l'Assicurato che non abbia mai fumato (sigarette, sigari e/o pipa) o che abbia smesso di fumare da almeno un anno.

Presupposto per l'inserimento della copertura aggiuntiva è l'accertamento dello stato di salute dell'Assicurato e delle sue abitudini di vita (professione, sport praticati).

È di fondamentale importanza che le dichiarazioni rese siano complete e veritiere per evitare il rischio di successive, legittime, contestazioni da parte della Società che potrebbero anche pregiudicare il diritto dei Beneficiari ad ottenere il pagamento della prestazione.

La copertura è pertanto subordinata al buon esito del questionario assuntivo compilato dall'Assicurato fermo restando che in ogni caso l'efficacia della garanzia risulterà limitata per alcuni mesi (carenza). Modalità assuntive specifiche sono previste per la garanzia decesso causato da infezione da H.I.V. (Aids e patologie ad essa collegate).

**Avvertenza: sono previste esclusioni, periodi di sospensione o limitazioni alla copertura dei rischi; si rinvia all'Articolo 12.1 Garanzia Complementare "TCM - Temporanea Caso Morte" delle Condizioni di Assicurazione per gli aspetti di dettaglio.**

Si raccomanda al Contraente e all'Assicurato di leggere le raccomandazioni e le avvertenze contenute in Proposta, relative alla compilazione del questionario sanitario.

### Garanzia Complementare LTC – Rendita di non Autosufficienza

Tale garanzia consiste in una eventuale copertura Long Term Care (Rendita di non Autosufficienza) a premio annuo costante a vita intera che prevede il pagamento all'Assicurato di una rendita vitalizia, prescelta e compresa tra 500 e 3.000 Euro mensili in caso di perdita di autosufficienza dello stesso Assicurato nel compimento degli atti elementari della vita quotidiana, da corrispondere a seguito del riconoscimento dello stato di non autosufficienza e finché l'Assicurato è in vita.

Presupposto per l'attivazione della copertura è l'accertamento dello stato di salute dell'Assicurato e delle sue abitudini di vita (professione, sport praticati).

È di fondamentale importanza che le dichiarazioni rese siano complete e veritiere per evitare il rischio di successive, legittime, contestazioni da parte della Società che potrebbero anche pregiudicare il diritto dei Beneficiari ad ottenere il pagamento della prestazione.

In fase di sottoscrizione all'Assicurato, la cui età non deve essere superiore ai 54 anni, è richiesta pertanto la compilazione di un modulo sanitario al fine del preventivo accertamento delle condizioni di salute.

In ogni caso l'efficacia della garanzia, a seguito di eventi particolari, risulterà limitata per alcuni anni (carenza) e precisamente per tre anni in caso di non autosufficienza causata da Alzheimer o demenza senile e per un anno per altre malattie.

**Avvertenza: sono previste esclusioni, periodi di sospensione o limitazioni alla copertura dei rischi; si rinvia all'Articolo 12.2 Garanzia Complementare LTC – Rendita di non Autosufficienza delle Condizioni di Assicurazione per gli aspetti di dettaglio.**

Si raccomanda al Contraente e all'Assicurato di leggere le raccomandazioni e le avvertenze contenute in Proposta, relative alla compilazione del questionario sanitario.

Si ricorda che il Premio di Perfezionamento è comprensivo del premio di prima annualità della Garanzia Complementare mentre i premi successivi alla prima annualità verranno corrisposti esclusivamente mediante prelievo automatico dal capitale investito nel Comparto Gestione Separata ("Prelievo Protezione").

\*\*\*

Relativamente agli investimenti effettuati in Gestione Separata, al Capitale Assicurato (determinato dai Premi investiti in Gestione Separata considerati eventuali Prelievi Protezione e/o Take Profit, opportunamente riproporzionati in caso di eventuali Riscatti Parziali) rivalutato di anno in anno, viene riconosciuta una rivalutazione annua (che può avere valore positivo o negativo) in base al rendimento della Gestione Separata Vittoria Obiettivo Crescita come meglio dettagliato all'Articolo 8 delle Condizioni di Assicurazione.

**Dal momento che la rivalutazione riconosciuta può avere valori negativi, le partecipazioni agli utili, una volta comunicate al Contraente, non risultano definitivamente acquisite dal contratto. La Società non garantisce, pertanto, il consolidamento del rendimento annuo realizzato dalla Gestione Separata.**

In caso di Riscatto Totale da parte del Contraente o in caso Decesso dell'Assicurato viene comunque riconosciuta agli aventi diritto una prestazione almeno pari al Capitale Assicurato (determinato dai Premi Investiti in Gestione Separata considerati eventuali Prelievi Protezione e/o Take Profit, opportunamente riproporzionati in caso di eventuali Riscatti Parziali) rivalutato ad un tasso di interesse annuo pari allo 0,00%.

Per gli aspetti di dettaglio relativi alle modalità di rivalutazione del Capitale Assicurato si rinvia all'Art. 8 delle Condizioni di Assicurazione.

Relativamente agli investimenti effettuati nel Comparto Unit, il Contraente si assume il

rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote. L'importo liquidabile in caso di recesso, riscatto o decesso dell'Assicurato, non è predeterminato e potrà essere inferiore ai premi versati.

#### **AVVERTENZA:**

Con la sottoscrizione del Contratto, il Contraente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione della ripartizione dei Premi tra OICR e la Gestione Separata. Infatti, relativamente alla parte di Premi investita in quote di OICR, la Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il Contraente si assume il rischio riconducibile all'andamento del valore delle quote che, in caso di recesso, riscatto o decesso, lo stesso, o gli aventi diritto, possano ricevere un ammontare inferiore a quanto investito.

Per gli aspetti di dettaglio si rimanda agli Artt. 1,7, 8, 9 e 14 delle Condizioni di Assicurazione.

\*\*\*

#### **Attività di Fund Selection**

La Società effettua un servizio di selezione continuativa (definita "Fund Selection") degli OICR collegati al Contratto con l'obiettivo di mantenere elevati, nel corso del tempo, gli standard qualitativi e quantitativi degli OICR selezionati.

La Fund Selection, svolta dall'Impresa di Assicurazione, consiste nel monitoraggio e nella eventuale conseguente modifica dell'elenco degli OICR sottoscrivibili nel Contratto.

Tale attività è finalizzata a inserire nuovi OICR ovvero rimuovere o sostituire gli OICR che non rispettino determinati standard qualitativi o quantitativi, sulla base di un apposito modello valutativo utilizzato dalla Compagnia.

In considerazione dei risultati finanziari e di un'attenta analisi qualitativa e quantitativa degli OICR e del mercato, la Compagnia potrà pertanto eseguire operazioni di:

- inserimento di uno o più nuovi OICR nell'elenco di quelli sottoscrivibili sulla base della continua attività di analisi, monitoraggio e verifica delle performance degli OICR resi disponibili dalla Compagnia rispetto a quelli presenti sul mercato;
- rimozione degli OICR dall'elenco di quelli sottoscrivibili;
- sostituzione di OICR con altri aventi caratteristiche sostanzialmente analoghe, mediante apposite operazioni di switch.

L'analisi quantitativa è mirata a valutare le performance degli OICR in rapporto ai rischi sopportati e ad altre variabili di mercato. L'analisi qualitativa consta in una valutazione complessiva degli OICR comprendente, tra gli altri elementi, la solidità del gestore e la qualità della strategia, anche in relazione al contesto di mercato analizzato.

Si evidenzia che le analisi finanziarie adottate periodicamente dall'Impresa di Assicurazione sono basate su rendimenti realizzati dagli OICR nel passato. Ciò non costituisce una certezza che, nel futuro, i rendimenti degli OICR di destinazione saranno superiori rispetto agli OICR eliminati.

Per questo motivo, l'Impresa di Assicurazione monitora costantemente nel corso di ogni semestre l'andamento degli OICR collegati o meno al Contratto, per poterli eventualmente modificare; pertanto, un OICR rimosso dalla lista potrebbe essere successivamente ricollegato al Contratto e nuovamente reinserito e viceversa.

Più dettagliatamente l'Impresa ha suddiviso gli OICR sulla base delle caratteristiche gestionali e della politica di investimento degli stessi in 5 Macro Categorie: Azionari, Bilanciati, Flessibili, Obbligazionari e Liquidità.

In relazione alla Macro Categoria "Liquidità" non è previsto più di un OICR contemporaneamente sottoscrivibile (definito anche "Fondo Speciale di Liquidità"). Qualora, l'attività di "Fund Selection" svolta dalla Compagnia dovesse comportare la rimozione dell'OICR di tale macro categoria ed il conseguente inserimento di un nuovo OICR, sarà quest'ultimo a divenire "Fondo Speciale di Liquidità" in quanto unico alimentabile e sottoscrivibile.

La revisione della lista degli OICR, conseguente alla Fund Selection comporta l'aggiornamento del Fascicolo Informativo e si realizza mediante le seguenti attività di seguito descritte:

Inserimento OICR: sulla base di un costante monitoraggio del mercato degli OICR armonizzati ed autorizzati al collocamento in Italia, effettuato dall'Impresa di Assicurazione, sono scelti gli OICR, tra quelli non sottoscrivibili nel Contratto, che hanno una o più delle seguenti caratteristiche:

- a. un'elevata potenzialità di crescita futura, in relazione anche alla specializzazione e allo stile gestionale dell'OICR, rispetto al proprio mercato di riferimento;
- b. l'investimento in una classe di attivi non precedentemente coperta dagli OICR sottoscrivibili nel Contratto o l'investimento in una classe di attivi già coperta, ma tramite un processo di selezione degli attivi in portafoglio alternativo rispetto agli OICR sottoscrivibili;
- c. appartenenza ad una primaria società di gestione del risparmio internazionale e/o la possibilità di beneficiare di un team di gestori stabile ed esperto;
- d. performance passate che abbiano mostrato, nel medio-lungo periodo, una continuità di rendimenti superiori alla media degli OICR con analoga politica d'investimento.

Rimozione o Sostituzione OICR: in virtù delle analisi svolte dall'Impresa di Assicurazione, sono identificati gli OICR, tra quelli sottoscrivibili nel Contratto, che presentano almeno una delle seguenti caratteristiche:

- a. hanno subito una modifica significativa della propria politica d'investimento;
- b. sono stati oggetto di un cambio del gestore o di una componente ritenuta essenziale del team di gestione tale da poter incidere negativamente sulla qualità dell'OICR;
- c. presentano performance insoddisfacenti rispetto ad analisi di OICR con politica d'investimento analoga, sottoscrivibili o meno nel Contratto.

Gli OICR così eventualmente individuati potranno, sulla base delle valutazioni della Compagnia essere, o rimossi dalla lista degli OICR sottoscrivibili nel Contratto o sostituiti.

In caso di rimozione dell'OICR dalla lista degli OICR sottoscrivibili non viene effettuata un'operazione di Switch comportante una vendita delle eventuali quote possedute: in tal caso il Contraente continuerà a detenere le quote dell'OICR non più sottoscrivibile. Potranno interessare l'OICR in questione esclusivamente operazioni di vendita quote quali Switch dall'OICR eliminato e Riscatti, mentre non saranno consentite operazioni che dovessero comportare acquisto di quote quali Switch verso l'OICR eliminato e Versamenti Aggiuntivi.

In caso di sostituzione viene effettuata un'operazione di Switch consistente nel trasferimento del controvalore dell'OICR oggetto di sostituzione verso il rispettivo OICR di destinazione nel rispetto dei seguenti parametri:

- l'OICR di destinazione deve appartenere alla stessa Macro Categoria dell'OICR eliminato;
- l'OICR di destinazione deve avere caratteristiche in grado di non alterare significativamente la scelta d'investimento effettuata dal Contraente; a tal fine l'OICR eliminato e quello inserito avranno:
  - lo stesso grado di rischio;
  - una politica d'investimento simile dal punto di vista dei principali strumenti finanziari detenuti in portafoglio;
  - una struttura di costi non significativamente superiore.

Le eventuali operazioni di Switch vengono effettuate dalla Società con le modalità e la tempistica descritte al successivo Punto 17.

Gli OICR potenzialmente sottoscrivibili nel contratto sono dettagliati nell'Allegato 1 "Elenco degli OICR" con un limite massimo di contemporaneo investimento in 20 OICR al netto degli eventuali OICR già sottoscritti e successivamente rimossi.

La Società si impegna a concludere con cadenza semestrale alle date fisse del 30 Giugno e del 30 Dicembre di ogni anno, l'attività di analisi e monitoraggio a seguito della quale potrebbe essere modificata la lista degli OICR sottoscrivibili e ad effettuare l'aggiornamento e l'operatività conseguente con effetto 01 Agosto in relazione al monitoraggio concluso il 30 Giugno e 01 Febbraio in relazione al monitoraggio concluso il 31 Dicembre.

A seguito degli interventi decisi sulla base delle attività di Fund Selection effettuate, l'Impresa di Assicurazione trasmette una Lettera informativa a tutti i Contraenti che hanno già sottoscritto il Contratto, contenente l'aggiornamento dell'elenco degli OICR sottoscrivibili nel Contratto e le relative informazioni nonché gli opportuni dettagli relativi agli OICR inseriti e relativi alle eventuali operazioni di rimozione e/o sostituzione.

Gli investimenti derivanti da eventuali Opzioni, Switch e Versamenti aggiuntivi, la cui conclusione dovesse avere effetto successivo alle date effetto della Fund Selection (01 Agosto e 01 Febbraio) e che hanno come destinazione l'OICR oggetto di sostituzione, saranno effettuati dall'Impresa di Assicurazione direttamente nell'OICR sostituente mentre in caso di sola rimozione in un OICR ancora sottoscrivibile della medesima categoria con i medesimi criteri di scelta evidenziati nel caso di sostituzione.

Il Contraente, successivamente alle operazioni effettuate sul proprio Contratto a seguito della Fund Selection ha comunque la facoltà di predisporre, in qualsiasi momento, operazioni di Switch tra gli OICR sottoscrivibili nel Contratto o Switch da OICR rimossi, ma ancora eventualmente detenuti, a OICR al momento sottoscrivibili.

Le singole operazioni di Switch attuate nell'ambito della Fund Selection sono gratuite.

L'Impresa di Assicurazione trattiene un costo di gestione per tale attività, riportato al successivo Punto 11.3.1 "Remunerazione dell'Impresa di Assicurazione".

**AVVERTENZA: l'attività di Fund Selection non comporta da parte della Società alcuna garanzia di rendimento o di restituzione dei premi investiti.**

### **Attività di Salvaguardia**

L'Impresa di Assicurazione effettua, inoltre, un'attività di monitoraggio sulle operazioni straordinarie degli OICR al fine di minimizzare per il Contraente il rischio di cambiamenti indesiderati (attività di "**Salvaguardia**" del contratto).

Consiste principalmente in un'attività di monitoraggio effettuata dall'Impresa di Assicurazione nell'interesse dei Contraenti che abbiano investito o che richiedano di investire in un OICR fatto oggetto di operazioni straordinarie decise autonomamente dalla rispettiva Società di Gestione del Risparmio o SICAV (di seguito "SGR").

L'Impresa di Assicurazione si impegna a tenere costantemente aggiornati i Soggetti Incaricati e i Contraenti in merito agli eventuali cambiamenti che alterino le caratteristiche degli OICR collegati al Contratto.

Per una descrizione dettagliata del comportamento seguito dalle SGR in merito alle operazioni straordinarie, si rimanda alla lettura dei Prospetti e dei Regolamenti degli OICR riportati sul sito dell'Impresa di Assicurazione [www.vittoriaassicurazioni.com](http://www.vittoriaassicurazioni.com).



Sono considerate operazioni straordinarie tutte le decisioni che:

- 1) alterino le caratteristiche dell'OICR, ma in modo non sostanziale quali, ad esempio e in via non esaustiva, la modifica della denominazione dell'OICR o della sua classe di Quota, le modifiche riguardanti la SGR dell'OICR, le modifiche parziali nella politica d'investimento o nello stile di gestione, etc.

In tal caso la Società trasmette a tutti i Contraenti che hanno già sottoscritto il Contratto, unitamente alla prima delle comunicazioni periodiche utili inviata al Contraente, gli aggiornamenti inerenti gli OICR collegati al Contratto verificatesi nel periodo successivo all'ultimo aggiornamento del Fascicolo Informativo.

- 2) modifichino in modo sostanziale le caratteristiche dell'OICR quali, ad esempio e in via non esaustiva, i cambiamenti strutturali nella politica d'investimento in termini di attivi sottostanti e/o specializzazione geografiche/settoriali, le modifiche del regime dei costi (commissione di gestione, commissione di overperformance, ecc.), le alterazioni del profilo di rischio (sospensione della politica di copertura del rischio cambio, aumento dell'investimento in titoli non investment grade ecc.).

In tal caso la Società trasmette ai Contraenti una specifica comunicazione antecedentemente alla data prevista per l'attuazione dell'operazione straordinaria sull'OICR, compatibilmente con il preavviso dato dalla SGR e comunque in maniera tempestiva rispetto a quando la Società ne è venuta a conoscenza.

- 3) determinino operazioni di fusione o incorporazione con altri OICR gestiti dalla SGR oppure la liquidazione o l'estinzione dell'OICR od implicino la variazione dei limiti e delle politiche d'investimento in modo tale da renderli incompatibili con quanto richiesto dalla normativa assicurativa vigente (circolare ISVAP n. 474/D).

In tal caso la Società provvederà alla sostituzione dell'OICR interessato dall'operazione straordinaria.

L'OICR in questione viene fatto oggetto di un'operazione di Switch straordinario, trasferendo il controvalore delle quote possedute dai Contraenti dall'OICR sostituito verso l'OICR di destinazione.

Quest'ultimo verrà determinato dalla Società sulla base di caratteristiche che non alterino significativamente la scelta d'investimento effettuata dal Contraente e sempre che, rispetto a quello in via di sostituzione, abbia lo stesso grado di rischio; una politica d'investimento simile dal punto di vista dei principali strumenti finanziari detenuti in portafoglio e una struttura di costi non significativamente superiore. Gli investimenti derivanti da eventuali Opzioni e/o Switch e/o Versamenti aggiuntivi che hanno come destinazione l'OICR in corso di sostituzione, saranno effettuati direttamente nel relativo OICR di destinazione.

La Società comunica a tutti i Contraenti che hanno già sottoscritto il Contratto antecedentemente alla data prevista per l'attuazione dell'operazione straordinaria sull'OICR e detengono il medesimo OICR, una specifica informativa a riguardo entro 30 giorni dalla data in cui viene effettuata l'operazione.

Ai restanti Contraenti verrà fornita specifica comunicazione informativa delle operazioni straordinarie intervenute.

\*\*\*

Le informazioni riportate nelle comunicazioni relative all'attività di Fund Selection e di Salvaguardia, unitamente alla tempistica di trasmissione sono riportate dettagliatamente nel successivo punto 25.

## 5. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata

Ad ogni Ricorrenza Anniversaria di Polizza (fissata al 31/12 di ogni anno), purché l'Assicurato sia in vita, la Società calcola la rivalutazione del Capitale Assicurato -determinato dai Premi Investiti in Gestione Separata considerati eventuali Prelievi Protezione e/o Take Profit, opportunamente riproporzionati in caso di eventuali Riscatti Parziali rivalutato annualmente (in positivo o in negativo) in base al rendimento della Gestione Separata Vittoria Obiettivo Crescita- incrementato o decrementato in virtù delle rivalutazioni annue precedenti.

Al Capitale Assicurato, incrementato o decrementato in virtù delle rivalutazioni annue precedenti, si applica una rivalutazione che viene determinata e riconosciuta al contratto in base al rendimento annuo del Fondo Vittoria Obiettivo Crescita.

La rivalutazione riconosciuta può avere valore negativo e risultare inferiore a 0,00%.

Per gli aspetti di dettaglio si rinvia all'Art. 8 delle Condizioni di Assicurazione relativo alla Clausola di Rivalutazione ed al Regolamento del Fondo che forma parte integrante delle Condizioni stesse.

Ai fini di una maggiore comprensione delle modalità di riconoscimento del rendimento annuo nonché delle modalità di calcolo delle prestazioni assicurate, **la Società si impegna a consegnare al Contraente, al più tardi al momento della Conclusione del contratto, il Progetto Esemplificativo di sviluppo delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto, illustrato alla successiva sezione G, elaborato in forma personalizzata** ossia in base al Premio che il Contraente intenda versare sul presente contratto.

## 6. Valore delle quote

Il valore delle Quote degli OICR è determinato giornalmente ed è pubblicato sul sito della relativa SGR oltre che sul sito internet della Compagnia: [www.vittoriaassicurazioni.com](http://www.vittoriaassicurazioni.com).

In caso di Recesso, il valore unitario delle quote viene rilevato il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Comunicazione del Recesso. Per Data di Comunicazione del Recesso si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di Recesso da parte del Contraente.

In caso di Decesso, il valore unitario delle quote viene rilevato il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Notifica del Decesso. Per Data di Notifica del Decesso si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di liquidazione da parte del Beneficiario completa della documentazione necessaria come meglio dettagliato all'Art. 18 "Pagamenti della Società" delle Condizioni di Assicurazione.

In caso di Riscatto, il valore unitario delle quote viene rilevato il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Richiesta di Riscatto. Per Data di Richiesta di Riscatto si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di riscatto da parte del Contraente completa della documentazione necessaria come meglio dettagliato all'Art. 18 "Pagamenti della Società" delle Condizioni di Assicurazione.

Nei giorni di calendario in cui - per qualunque ragione - non fosse disponibile il Valore delle Quote degli OICR, l'Impresa di Assicurazione considererà, ai fini dell'applicazione del presente Fascicolo, il Valore delle Quote quale risultante il primo giorno lavorativo disponibile successivo.

## 7. Opzioni Contrattuali

### Conversione in rendita in caso di Riscatto Totale

Su richiesta del Contraente il valore liquidabile al netto delle imposte relativo ad un'operazione di Riscatto Totale effettuata almeno 5 anni dopo la decorrenza contrattuale e a condizione che l'importo annuo della rendita risulti non inferiore a 3.000,00 euro, potrà essere convertito in una delle seguenti forme:

- una rendita annua pagabile fino a che l'Assicurato è in vita;
- una rendita pagabile in modo certo per i primi cinque o dieci anni e successivamente, finché l'Assicurato sia in vita;
- una rendita annua pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona preventivamente designata fino a quando questa è in vita.

La rendita annua non può essere riscattata durante il periodo di godimento e viene rivalutata ad ogni anniversario della data di decorrenza del contratto.

**Per maggiori dettagli ed informazioni si rimanda all'Art. 13 "Opzione Conversione in Rendita con funzione previdenziale in caso di Riscatto" delle Condizioni di Assicurazione.**

### Take Profit

In fase di sottoscrizione della proposta o in un momento successivo, il Contraente ha la facoltà di attivare l'Opzione Take Profit al fine di mettere al riparo dalle oscillazioni di mercato il guadagno eventualmente realizzato su uno specifico OICR. Tale Opzione consente di definire un livello percentuale di incremento raggiunto il quale viene automaticamente effettuata una vendita parziale di quote per un importo pari alla plusvalenza realizzata sull'OICR interessato: tale importo viene investito nel Fondo a Gestione Separata.

**Per maggiori dettagli ed informazioni si rimanda all'Art. 11.2 delle Condizioni di Assicurazione.**

### Stop Loss

In fase di sottoscrizione della proposta o in un momento successivo, il Contraente ha la facoltà di attivare l'Opzione Stop Loss al fine di limitare l'eventuale perdita in momenti di ribasso di mercato su uno specifico OICR. Tale Opzione consente di definire un livello percentuale di decremento raggiunto il quale viene automaticamente effettuato uno switch totale dall'OICR interessato al Fondo Speciale di Liquidità (OICR di Liquidità).

**Per maggiori dettagli ed informazioni si rimanda all'Art. 11.3 delle Condizioni di Assicurazione.**

## C. INFORMAZIONI SULLA GESTIONE INTERNA SEPARATA E SUGLI OICR CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

### 8. Gestione Separata Vittoria Obiettivo Crescita

- a) **Denominazione:** FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA
- b) **Valuta di denominazione:** Euro.
- c) **Finalità della Gestione:** protezione del risparmio con rivalutazione del capitale. Dal momento che la rivalutazione riconosciuta può avere valori negativi le partecipazioni agli utili non risultano definitivamente acquisite dal contratto. La Società non garantisce, pertanto, il consolidamento del rendimento annuo realizzato.
- d) **Periodo di osservazione per la determinazione del rendimento:** la Società determina il rendimento annuo da attribuire ai Premi Investiti nella Gestione Interna Separata, calcolando tale rendimento sui dodici mesi conclusi al terzo mese antecedente ad ogni Ricorrenza Anniversaria di Polizza.
- e) **Composizione della Gestione:** la strategia di investimento è prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari e strumenti di liquidità denominati in Euro anche tramite l'acquisto di quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).  
Il Fondo può inoltre investire in quote o azioni di società immobiliari, in altri titoli di capitale e in generale in tutte le attività ammesse dalla normativa di settore, nel rispetto dei limiti indicati nel Regolamento del Fondo.
- f) **Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo:** la Società non esclude la possibilità di investire in parti di OICR (quote di fondi comuni o azioni di SICAV) promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo.
- g) **Stile gestionale adottato:** la gestione degli investimenti tiene conto del profilo di rischio delle passività detenute ed è finalizzata ad ottenere la sicurezza, qualità, liquidità e redditività del portafoglio nel suo complesso, provvedendo ad un'adeguata diversificazione e dispersione degli investimenti stessi.
- h) **Nominativo e indirizzo Società gestore degli attivi:** Vittoria Assicurazioni S.p.A. via Ignazio Gardella 2 20149 Milano.
- i) **Nominativo e indirizzo Società di Revisione:** Deloitte & Touche, Via Tortona 25, 20144 Milano.

Per maggiori dettagli in relazione al funzionamento ed alla gestione della Gestione Interna Separata si rinvia al Regolamento della Gestione stessa che forma parte integrante del Fascicolo Informativo.

### 9. OICR

Gli OICR attualmente collegabili al contratto sono elencati nella Tabella "Elenco OICR sottoscrivibili nel Contratto" che segue nel presente Punto.

Ciascun OICR è gravato dai costi applicati dalle società di gestione del risparmio. Tali costi sono dettagliatamente descritti nel regolamento di ciascun OICR e indicati nel successivo Punto 11.

La documentazione informativa sulle caratteristiche degli OICR collegabili al contratto è quella predisposta dalle stesse SGR e consultabile sul sito internet di Vittoria Assicurazioni S.p.A. [www.vittoriaassicurazioni.com](http://www.vittoriaassicurazioni.com)

La Società effettua un servizio di selezione continuativa (definita "Fund Selection") degli OICR collegati al Contratto con l'obiettivo di mantenere elevati, nel corso del tempo, gli standard qualitativi e quantitativi degli OICR selezionati.

In considerazione dei risultati finanziari e di un'attenta analisi qualitativa e quantitativa degli

OICR e del mercato, la Compagnia potrà pertanto eseguire operazioni di:

- inserimento di uno o più nuovi OICR nell'elenco di quelli sottoscrivibili sulla base della continua attività di analisi, monitoraggio e verifica delle performance degli OICR resi disponibili dalla Compagnia rispetto a quelli presenti sul mercato;
- rimozione degli OICR dall'elenco di quelli sottoscrivibili;
- sostituzione di OICR con altri aventi caratteristiche sostanzialmente analoghe, mediante apposite operazioni di switch.

A seguito degli interventi decisi sulla base delle attività di Fund Selection effettuate, l'Impresa di Assicurazione trasmette una Lettera informativa a tutti i Contraenti che hanno già sottoscritto il Contratto, contenente l'aggiornamento dell'elenco degli OICR sottoscrivibili nel Contratto e le relative informazioni nonché gli opportuni dettagli relativi agli OICR inseriti e relativi alle eventuali operazioni di rimozione e/o sostituzione.

**Tabella "Elenco OICR sottoscrivibili nel Contratto"**

MACRO CATEGORIA	CATEGORIA	VALUTA	OICR	GESTORE	ISIN
AZIONARI	Azionari altri settori	USD	INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC	INVESTEC ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0345780448
		EUR	PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC	PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.	LU0340558823
	Azionari America	EUR	M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)	M&G SECURITIES LIMITED	GB00B0BHJJ14
		USD	VONTOBEL US EQUITY "I" (USD) ACC	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.	LU0278092605
	Azionari energie e materie prime	EUR	BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC	BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A.	LU0252963623
	Azionari Europa	EUR	JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN ALPHA "I2"	HENDERSON MANAGAMENT SA	LU0264598268
		EUR	INVECO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC	INVECO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	LU0119753134
		EUR	JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH "C" ACC	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.À R.L.	LU0129443577
	Azionari internazionali	EUR	BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY "S" (EUR) ACC	BNY MELLON GLOBAL MANAGEMENT LIMITED	IE00B43TC947
		EUR	FIDELITY WORLD "Y" ACC	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0318941662
		EUR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC	AMUNDI (LUXEMBOURG) SA	LU0565136040
		EUR	GS GLOBAL CORESM EQUITY PORTFOLIO "I"(EUR)CLOSE ACC	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT GLOBAL SERVICES LIMITED	LU0280841296
		EUR	OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EUR)HDG) ACC	OLD MUTUAL GLOBAL INVESTORS (UK) LTD	IE00BLP5S791
	Azionari Pacifico	USD	FIDELITY ASEAN "Y"	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0346390510
	Azionari paese	USD	FIDELITY GREATER CHINA "Y"	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0346391161
		USD	FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0346391328
		EUR	FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC	FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L.	LU0231205427
	Azionari paesi emergenti	EUR	HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A.	LU0213961922
	Azionari salute	USD	BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC	BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A.	LU0329593007
		EUR	FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0346388969
USD		FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC	FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L.	LU0195948822	
EUR		PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC	PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.	LU0255978693	
BILANCIATI	Bilanciati	EUR	FIDELITY EURO BALANCED "Y"	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0346389934
		EUR	INVECO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC	INVECO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	LU0432616810
		EUR	M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC	M&G (LUX) SECURITIES LIMITED	LU1582988488
FLESSIBILI	Flessibili	EUR	AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	LU0184635471
		EUR	COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)	MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.	LU0620020007
		EUR	COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)	MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.	LU0620020692
		EUR	DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC	DNCA FINANCE (LUXEMBOURG)	LU0284394581
		EUR	EURIZON EF AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" (EUR) ACC	EURIZON CAPITAL S.A.	LU0497418391
		EUR	INVECO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC	INVECO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	LU0243957668
FONDI DI LIQUIDITA'	Fondi di liquidità area euro	EUR	PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG)	LU0111461124

OBBLIGAZIONARI	Obbligazionari altre specializzazioni	EUR	M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	M&G SECURITIES LIMITED	GB00B1VMD022
	Obbligazionari dollaro governativi breve termine	USD	PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	PIMCO GLOBAL ADVISORS (IRELAND) LIMITED	IE0032379574
	Obbligazionari euro corporate investment grade	EUR	THREADNEEDLE EUROPEAN CORPORATE BOND "2" IGA (EUR) ACC	THREADNEEDLE INVESTMENT SERVICES LIMITED	GB00B3PR9107
	Obbligazionari euro governativi breve termine	EUR	CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM "I" ACC	CANDRIAM (LUXEMBOURG)	LU0156671504
	Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine	EUR	EPSILON EURO BOND "I" ACC	EURIZON CAPITAL S.A.	LU0278427041
		EUR	HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A.	LU0165130088
		EUR	INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	LU0066341099
		EUR	SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0106236184
	Obbligazionari euro high yield	EUR	HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A.	LU0165129072
	Obbligazionari flessibili	USD	AB FCP 1 - AMERICAN INCOME PORTFOLIO "I2" ACC	ALLIANCEBERNSTEIN (LUXEMBOURG)	LU0249549436
		EUR	COMPAM SB BOND "I" (EUR)	MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.	LU0620021153
		EUR	INVESCO GLOBAL UNCONSTRAINED BOND "C" (EUR HDG) ACC	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	LU0503340233
	Obbligazionari internazionali corporate investment grade	USD	SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0106258741
	Obbligazionari internazionali governativi	EUR	PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	PIMCO GLOBAL ADVISORS (IRELAND) LIMITED	IE0032875985
Obbligazionari misti	EUR	NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT "E" ACC	NORDEA INVESTMENT FUNDS SA	LU0733674179	
Obbligazionari paesi emergenti	EUR	GS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO "I" (EURHDG) ACC	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT GLOBAL SERVICES LIMITED	LU0622306495	

### Profilo di Rischio e Volatilità degli OICR

Al fine di valutare il grado di rischiosità finanziaria degli OICR, si riporta di seguito una tabella in base alla quale è possibile associare il profilo di rischio alla classe di volatilità:

Profilo di Rischio	Volatilità (%)
Basso	fino al 3,00%
Medio - Basso	superiore al 3% e inferiore all'8%
Medio	superiore al 8% e inferiore al 14%
Medio - Alto	superiore al 14% e inferiore al 20%
Alto	superiore al 20% e inferiore al 25%
Molto Alto	superiore al 25%

## AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC
Data inizio operatività	30/05/16
Codice isin	LU0249549436
Gestore	ALLIANCEBERNSTEIN (LUXEMBOURG)
Sede legale	2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	AXA
Soggetto cui è stata delegata la gestione	AllianceBernstein
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del fondo è offrire alti livelli di reddito, coerentemente con la conservazione del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso denominati in dollari americani.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	Medio - Basso
Profilo di rischio	3 anni
Categoria	Obbligazionari flessibili
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe esclusivamente in titoli obbligazionari, compresi titoli ad alto rendimento e investment grade di emittenti domiciliati negli Stati Uniti o all'estero. In condizioni di mercato normali, almeno il 50% del patrimonio del fondo sarà investito in titoli investment grade.
Aree geografiche/mercati di riferimento	80% Nord America, 9% America Latina, 7% Europa, 3% Asia/Medio Oriente, 1% Altro.
Categoria di emittenti	Almeno il 65% delle attività devono essere emesse da emittenti domiciliati nel territorio statunitense.
Specifici fattori di rischio	Tra i principali rischi connessi all'investimento nel Comparto vi sono: rischio di liquidità, rischio di concentrazione del portafoglio, rischio di rotazione del portafoglio, rischio connesso a derivati, rischio di controparti derivati OTC, rischio connesso ad investimenti strutturati, rischio connesso a titoli a reddito fisso, rischio connesso a strumenti aventi rating basso o privi di rating, rischio connesso a titoli di Stato e rischio connesso ad obbligazioni societarie.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' consentito l'utilizzo di derivati per gestire la duration, come copertura su fluttuazioni di tassi di interesse, credito e valute, per una gestione più efficiente del portafoglio.
Tecnica di gestione	Barbell (metodo di gestione di un portafoglio obbligazionario che prevede di investire una quota del capitale in titoli con durate finanziarie lunghe e un'altra quota in titoli con durate finanziarie brevi).
Benchmark	Barclays U.S. Government Bond Aggregate Index - LBUSTRUU
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A. 35E, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg

## AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC
Data inizio operatività	19/11/03
Codice isin	LU0184635471
Gestore	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS
Sede legale	6, Place de la Pyramide, 92908 Paris – La Défense – France
Nazionalità	Francese
Gruppo di appartenenza	AXA INVESTMENT MANAGERS S.A. (PARTE DI AXA GROUP)
Soggetto cui è stata delegata la gestione	N/A
Finalità dell'OICR	Il Fondo mira a conseguire un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari e titoli a reddito fisso europei, su un orizzonte temporale di lungo termine.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	Flessibili
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe in una gamma di titoli azionari (incluse le azioni a dividendo elevato) e di titoli a reddito fisso emessi da governi e società domiciliati, o quotati, in paesi europei. Il Fondo può investire fino al 10% dei suoi attivi in titoli emessi da governi e società con sede in Paesi extraeuropei. La valuta di denominazione è principalmente l'Euro. La politica d'investimento può essere ottenuta con investimenti diretti e attraverso derivati. Gli strumenti derivati sono anche utilizzati a fini di copertura.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa (mercati azionari e obbligazionari).
Categoria di emittenti	Emittenti Obbligazionari: essenzialmente titoli del credito societario (investment grade e, in misura minore, high yield); titoli governativi e titoli di enti governativi; money markets. Emittenti azionari: principalmente titoli azionari di società a grande capitalizzazione; in misura minore, titoli azionari di società a medio/bassa capitalizzazione. Diversificazione (in maniera marginale rispetto al patrimonio del Fondo): obbligazioni convertibili; prodotti strutturati di credito.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto. Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna. Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti. L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita. Rischio collegato agli investimenti in hedge fund: una parte limitata degli attivi del Comparto interessato (al massimo il 10%) è esposta a fondi che perseguono strategie alternative. Gli investimenti in fondi alternativi implicano rischi specifici collegati, ad esempio, alla valutazione degli attivi di tali fondi e alla loro scarsa liquidità.



<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Per esposizione sui mercati e per finalità di copertura.
<b>Tecnica di gestione</b>	Attiva, basata su una combinazione di approcci "top-down" e "bottom-up", fondata sulle valutazioni e convinzioni dei gestori di portafoglio. Il Fondo è gestito attivamente e in maniera discrezionale al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato europeo dei titoli obbligazionari e azionari. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento globale. Una porzione del portafoglio è posizionato in maniera difensiva nei titoli obbligazionari di emittenti solidi e titoli del mercato monetario, al fine di contenere la volatilità complessiva del portafoglio e migliorarne il profilo rischio/rendimento.
<b>Benchmark</b>	Il Fondo non utilizza un benchmark di riferimento. La volatilità media annua attesa è pari al 5,22%
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Cadenza giornaliera
<b>Società di Revisione dell'OICR</b>	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

**BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC**

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC
Data inizio operatività	19/05/06
Codice isin	LU0252963623
Gestore	BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	BLACKROCK
Soggetto cui è stata delegata la gestione	N/A
Finalità dell'OICR	Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo.
Tipologia di gestione	A benchmark, con stile di gestione attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Molto alto
Categoria	Azionari energie e materie prime
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo nelle azioni di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere aurifere. Il Fondo non detiene materialmente oro o altri metalli.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Corporate
Specifici fattori di rischio	N/A
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Tecnica di gestione	N/A
Benchmark	FTSE Gold Mines (cap) in EUR Performance Index - FTMIGMI
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC
Data inizio operatività	12/11/07
Codice isin	LU0329593007
Gestore	BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	6D rroute de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	BLACKROCK
Soggetto cui è stata delegata la gestione	N/A
Finalità dell'OICR	Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo.
Tipologia di gestione	A benchmark, con stile di gestione attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Categoria	Azionari salute
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo nelle azioni di società operanti prevalentemente nei settori sanitario, farmaceutico, delle tecnologie e delle forniture mediche, nonché dello sviluppo di biotecnologie.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Corporate
Specifici fattori di rischio	N/A
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Tecnica di gestione	N/A
Benchmark	MSCI WORLD HealthCare ND Index - NDWUHC
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY "S" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY "S" (EUR) ACC
Data inizio operatività	04/01/2010
Codice isin	IE00B43TC947
Gestore	BNY MELLON GLOBAL MANAGEMENT LIMITED
Sede legale	33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, Ireland
Nazionalità	Irlandese
Gruppo di appartenenza	BNY MELLON
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Walter Scott & Partners Limited
Finalità dell'OICR	Incremento del capitale nel lungo termine.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	Azionari internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe in quote societarie (ossia azioni) e strumenti simili di società quotate o situate in tutto il mondo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari, corporate
Specifici fattori di rischio	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Non c'è alcuna garanzia che il Fondo consegua il suo obiettivo.</li> <li>- Il Fondo investe in mercati internazionali ed è pertanto esposto alle variazioni dei tassi di cambio, le quali possono a loro volta influenzare il suo valore.</li> <li>- Il Fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre i costi e/o il rischio complessivo del Fondo (ossia ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, GEP). I derivati possono comportare un livello di rischio più elevato anche se, per la GEP, non dovrebbero incrementare il profilo di rischio complessivo del Fondo.</li> <li>- Il Fondo può investire nei mercati emergenti. Tali mercati comportano rischi aggiuntivi a causa di prassi di mercato meno sviluppate.</li> <li>- Un calo del valore di un singolo investimento può avere un impatto rilevante sul valore del Fondo perché il Fondo tipicamente investe in numero limitato di strumenti.</li> <li>- Inizialmente, il Fondo preleva le proprie spese dai propri proventi.</li> <li>- L'impatto delle spese del Fondo sul valore degli eventuali proventi generati dall'investimento può essere elevato. Esiste la possibilità di una erosione del capitale nel caso in cui il Fondo generi proventi insufficienti a coprire queste spese.</li> </ul>
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
Tecnica di gestione	<p>L'elemento distintivo della filosofia d'investimento di Walter Scott è la sua linearità di fondo. La società è fortemente convinta del fatto che i mercati azionari di per sé non creino valore. Il fattore chiave che guida i rendimenti nel lungo periodo risiede piuttosto nella ricchezza generata dalle singole società.</p> <p>L'obiettivo principale del gruppo è pertanto quello di individuare società in grado di generare una crescita elevata in un'ottica di lungo termine. A tal fine, Walter Scott si avvale di un metodo di ricerca fondamentale interno attuato dal suo stesso team.</p>
Benchmark	MSCI World Index NR

<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Cadenza giornaliera
<b>Società di Revisione dell'OICR</b>	Ernst & Young, Harcourt Centre Harcourt Street, Dublin 2, Irlanda

## CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM "I" ACC
Data inizio operatività	02/12/02
Codice isin	LU0156671504
Gestore	CANDRIAM (LUXEMBOURG)
Sede legale	Serenity- Bloc B, Luxembourg L-8009 STRASSEN, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	CANDRIAM INVESTORS GROUP
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Candriam Belgium
Finalità dell'OICR	Sulla durata d'investimento consigliata, il fondo mira a ottenere una crescita del capitale investendo nei principali attivi trattati.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	Basso
Categoria	Obbligazionari euro governativi breve termine
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in euro e titoli afferenti a tasso fisso o variabile, indicizzati, subordinati o garantiti da attività che presentano una duration (es. sensibilità a un tasso d'interesse) di massimo 3 anni. Le obbligazioni sono emesse da governi, enti pubblici e semi-pubblici e società private che presentano un rating minimo pari a BBB-/Baa3 nella classificazione di una delle 3 principali agenzie di rating al momento della loro acquisizione. La maturità rimanente di un'obbligazione non può superare i 5 anni. Il fondo adotta un'attiva politica di copertura monetaria sull'euro.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Unione Europea
Categoria di emittenti	Titoli governativi e societari investment grade denominati in euro, con scadenza inferiore a 5 anni; investimenti marginali in valute diverse dall'euro ma che non comportano alcun rischio valutario; nessun investimento in prodotti strutturati, né emittenti High Yield.
Specifici fattori di rischio	Rischio di perdita di capitale, rischio di credito e rischio di controparte.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare derivati per scopi di gestione efficiente del portafoglio.
Tecnica di gestione	Allocazione ottimale di titoli in euro tra emittenti sovrani, sub-sovereign e societari. Gestione della duration attiva.
Benchmark	iBoxx Euro 1-3 Index - QW7E
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## COMPAM SB BOND "I" (EUR)

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	COMPAM SB BOND "I" (EUR)
Data inizio operatività	03/10/11
Codice isin	LU0620021153
Gestore	MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.
Sede legale	49 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Compass Asset Management S.A.
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento del Fondo è gestire le proprie attività a favore dei suoi azionisti entro i limiti definiti dalla politica di investimento e dalla legge.
Tipologia di gestione	Flessibile
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	Basso
Categoria	Obbligazionari flessibili
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Obbligazioni di mercati internazionali, strumenti del mercato monetario, depositi. Quote di fondi. Valuta di denominazione euro.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari e Governativi
Specifici fattori di rischio	I rischi inerenti un investimento nel fondo sono quelli di tasso di interesse, di credito, azionari e di valuta.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare derivati per scopi di gestione efficiente del portafoglio.
Tecnica di gestione	Il processo d'investimento è diretto alla creazione di valore aggiunto mediante l'attuazione della politica d'investimento, da parte del Gestore degli Investimenti, basata sulla consulenza fornita in merito dal consulente per gli investimenti.
Benchmark	Il Fondo non utilizza un benchmark di riferimento. La volatilità media annua attesa è pari al 2,33%
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à r.l, 560 Rue de Neudorf L-2220, Luxembourg

**COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)**

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)
Data inizio operatività	03/10/11
Codice isin	LU0620020007
Gestore	MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.
Sede legale	49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg
Nazionalità	Luxembourg
Gruppo di appartenenza	N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Compass Asset Management S.A.
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento del Fondo è gestire le proprie attività a favore dei suoi azionisti entro i limiti definiti dalla politica di investimento e dalla Legge.
Tipologia di gestione	Flessibile
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	Flessibili
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni quotate sui mercati internazionali, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, depositi. Quote di fondi. Valuta di denominazione euro.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari e Governativi
Specifici fattori di rischio	I rischi inerenti un investimento nel fondo sono quelli di tasso di interesse, di credito, azionari e di valuta.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare derivati per scopi di gestione efficiente del portafoglio.
Tecnica di gestione	Il processo d'investimento è diretto alla creazione di valore aggiunto mediante l'attuazione della politica d'investimento, da parte del Gestore degli Investimenti, basata sulla consulenza fornita in merito dal Consulente per gli Investimenti.
Benchmark	Il Fondo non utilizza un benchmark di riferimento. La volatilità media annua attesa è pari al 11,15%
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à r.l, 560 Rue de Neudorf L-2220, Luxembourg



## COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)
Data inizio operatività	03/10/11
Codice isin	LU0620020692
Gestore	MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.
Sede legale	49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg
Nazionalità	Luxembourg
Gruppo di appartenenza	N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Compass Asset Management S.A.
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento del Fondo è gestire le proprie attività a favore dei suoi azionisti entro i limiti definiti dalla politica di investimento e dalla Legge
Tipologia di gestione	Flessibile
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Flessibili
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni quotate sui mercati internazionali, Obbligazioni di mercati internazionali, strumenti del mercato monetario, depositi. Quote di fondi. Valuta di denominazione in euro.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari e Governativi
Specifici fattori di rischio	I rischi inerenti un investimento nel fondo sono quelli di tasso di interesse, di credito, azionari e di valuta.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare derivati per scopi di gestione efficiente del portafoglio.
Tecnica di gestione	Il processo d'investimento è diretto alla creazione di valore aggiunto mediante l'attuazione della politica d'investimento, da parte del Gestore degli Investimenti, basata sulla consulenza fornita in merito dal Consulente per gli Investimenti.
Benchmark	Il Fondo non utilizza un benchmark di riferimento. La volatilità media annua attesa è pari al 4,67%
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à r.l, 560 Rue de Neudorf L-2220, Luxembourg

## DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC
Data inizio operatività	21/06/07
Codice isin	LU0284394581
Gestore	DNCA FINANCE (LUXEMBOURG)
Sede legale	1, Place d'Armes L-1136, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	NGAM
Soggetto cui è stata delegata la gestione	DNCA Finance
Finalità dell'OICR	Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 60% Eurostoxx 50 + 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years + 10% EONIA, calcolato con i dividendi reinvestiti, nel periodo di investimento consigliato, proteggendo al tempo stesso il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi.
Tipologia di gestione	Flessibile
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	Flessibili
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni - Obbligazioni - Liquidità EUR
Aree geografiche/mercati di riferimento	Unione Europea
Categoria di emittenti	Corporate e Governativi
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto. Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati. Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie. Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in valute diverse dall'euro sono esposti al peggioramento del tasso di cambio di queste divise rispetto all'euro, che potrebbe far diminuire il valore del patrimonio netto del fondo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire fino al 30% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o dell'aumento dell'esposizione azionaria, del rischio di tasso d'interesse o valutario senza sovraesposizioni.
Tecnica di gestione	La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. La politica è interamente basata sull'analisi dei fondamentali sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità della gestione, la posizione di mercato dell'emittente o contatti regolari con gli emittenti.
Benchmark	30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 y NR EUR Index , 60% EURO STOXX 50 NR EUR Index, 10% EONIA Capitalisé Jour TR EUR Index
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à r.l, 560 Rue de Neudorf L-2220, Luxembourg

## EPSILON EURO BOND "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	EPSILON EURO BOND "I" ACC
Data inizio operatività	04/01/07
Codice isin	LU0278427041
Gestore	EURIZON CAPITAL S.A.
Sede legale	8, avenue de la Liberté - L-1930 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Eurizon Capital SGR (Intesa Sanpaolo Group)
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Eurizon Capital SGR
Finalità dell'OICR	L'obiettivo è conseguire a medio termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di strumenti obbligazionari emessi da governi dell'Eurozona (misurato dal rendimento del JPM EMU Government Bond Index in Euro).
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il patrimonio netto del Comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito, di alto e medio merito creditizio ("investment grade"), emessi da autorità pubbliche di qualsiasi paese e denominati in Euro, nonché depositi a termine presso istituti di credito.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Mercati Zona Euro
Categoria di emittenti	Governativi, Sovranazionali
Specifici fattori di rischio	(-) rischio di controparte: rischio che il soggetto con il quale il Comparto ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti. (-) rischio di credito: rischio che il soggetto emittente le obbligazioni non paghi al Comparto, anche solo in parte, gli interessi e il capitale.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del Valore della Quota del Comparto, in ascesa o in ribasso.
Tecnica di gestione	Il fondo seleziona, attraverso un processo di investimento di tipo top down il livello di duration, l'esposizione per tratti di curva, l'allocazione tra obbligazioni nominali e indicizzate all'inflazione, l'allocazione tra emittenti governativi e non governativi e, in via residuale, l'esposizione valutaria.
Benchmark	Indice JP Morgan EMU Government Bond Index
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg Société Coopérative, 39 Avenue J.F. Kennedy L-1855, Luxembourg

## EURIZON EF AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	EURIZON EF AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" (EUR) ACC
Data inizio operatività	20/05/10
Codice isin	LU0497418391
Gestore	EURIZON CAPITAL S.A.
Sede legale	8, avenue de la Liberté - L-1930 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Eurizon Capital SGR (Intesa Sanpaolo Group)
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Eurizon Capital SGR
Finalità dell'OICR	Conseguire, su un orizzonte temporale di almeno 7 anni, un rendimento in linea con quello storicamente registrato dagli indici azionari dei paesi occidentali nel lungo termine, mantenendo la perdita massima potenziale del portafoglio del Comparto a un livello inferiore a -14.80% su base mensile, calcolata con una probabilità del 99%.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Flessibili
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 45% del patrimonio netto del Comparto è investito, direttamente o attraverso strumenti derivati, in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni quotati su mercati regolamentati in Europa e/o negli Stati Uniti d'America. La quota del patrimonio netto del Comparto che non è investita in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni può essere investita in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito, di alto e medio merito creditizio ("investment grade") al momento dell'acquisto, emessi da autorità pubbliche o società private. In ogni caso, il Comparto non investe in strumenti obbligazionari altamente speculativi.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa/USA
Categoria di emittenti	Societari, autorità pubbliche, corporate
Specifici fattori di rischio	Nessuno
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del Valore della Quota del Comparto, in ascesa o in ribasso.
Tecnica di gestione	Questo Comparto è gestito utilizzando un modello dinamico di ripartizione degli investimenti che determina periodicamente la distribuzione del capitale tra strumenti azionari, obbligazionari e del mercato monetario. Questo modello si prefigge di investire prevalentemente in strumenti azionari che generano flussi di cassa regolari e offrono rendimenti superiori a lungo termine e tende a ridurre gli investimenti negli strumenti azionari quando si prevedono rendimenti inferiori.
Benchmark	Il Fondo non utilizza un benchmark di riferimento. La volatilità media annua attesa è pari al 5,35%
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg Société Coopérative, 39 Avenue J.F. Kennedy L-1855, Luxembourg

## FIDELITY ASEAN "Y"

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	FIDELITY ASEAN "Y"
Data inizio operatività	25/03/08
Codice isin	LU0346390510
Gestore	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FIL Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Fund Management Limited
Finalità dell'OICR	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
Tipologia di gestione	A benchmark, con stile di gestione attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	Azionari Pacifico
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% investito in azioni di società quotate nelle borse valori di Singapore, Malesia, Tailandia, Filippine e Indonesia.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Asia Pacifico
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Il comparto é soggetto ai rischi generici collegati all'investimento in titoli azionari e derivati; per maggiori dettagli consultare il prospetto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
Tecnica di gestione	Gillian Kwek si avvale di un approccio di selezione dei titoli di tipo bottom-up con una particolare attenzione alle società di grandi e medie dimensioni. Predilige le società con una crescita degli utili sostenibili superiore alla media rispetto al loro settore o mercato e che siano scambiate a valutazioni interessanti. Kwek valuta inoltre la scalabilità del modello aziendale, dei flussi di cassa e della corporate governance delle società. Pone inoltre enfasi sulla comprensione delle fasi di sviluppo del paese in cui investe, dal momento che ciò traina gli utili e le valutazioni a lungo termine.
Benchmark	MSCI AC South East Asia (N) Index - NDUSEEA
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## FIDELITY EURO BALANCED "Y"

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	FIDELITY EURO BALANCED "Y"
Data inizio operatività	17/03/08
Codice isin	LU0346389934
Gestore	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FIL Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Fund Management Limited
Finalità dell'OICR	Mira ad ottenere un reddito corrente, nonché la crescita del reddito e del capitale a lungo termine.
Tipologia di gestione	A benchmark, con stile di gestione attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	Bilanciati
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Non meno del 70% investito in azioni di società e obbligazioni denominate in Euro. Il comparto mira ad investire almeno il 45%, e non più del 70%, del patrimonio netto in attivi con esposizione azionaria e almeno il 30% e non più del 55% del patrimonio netto in attivi con esposizione obbligazionaria.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Societari e governativi
Specifici fattori di rischio	Il comparto è soggetto ai rischi generici collegati all'investimento in titoli azionari e obbligazionari, derivati; per maggiori dettagli consultare il prospetto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
Tecnica di gestione	Il fondo è gestito con un approccio di squadra, puntando ad aggiungere valore rispetto a un indice composito tramite una selezione delle classi di attività e delle allocazioni. L'indice composito è un indice misto comprendente diversi indici di mercato rappresentativi di varie azioni e obbligazioni. Il principale driver di performance del fondo è la selezione delle allocazioni, seguita dalla selezione delle classi di attività. L'indice comparativo del fondo investe il 59% in azioni e il 41% in obbligazioni. Il Gestore di portafoglio dispone di un'ulteriore flessibilità per adeguare in modo tattico, a propria discrezione, l'equilibrio fra queste due classi di attività del +/-10% in base alle condizioni di mercato a breve termine. La selezione delle allocazioni è un processo basato sulla ricerca, in cui filtriamo i gestori in base a criteri qualitativi e quantitativi. La selezione delle classi di attività avviene con l'impiego di un approccio top-down basato su modelli quantitativi proprietari che collegano il rendimento delle classi di attività alle fasi del ciclo economico, abbinati a input qualitativi provenienti da esperti delle classi di attività del Gruppo di Asset Allocation di Fidelity.
Benchmark	59% MSCI EMU (N) Index; 41% Citigroup EMU Government Bond Index (MXEM Index + SBEGEU Index )
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"
Data inizio operatività	25/03/08
Codice isin	LU0346388969
Gestore	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FIL Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Fund Management Limited
Finalità dell'OICR	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
Tipologia di gestione	A benchmark, con stile di gestione attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Categoria	Azionari salute
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% investito in titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nella progettazione, produzione o vendita di prodotti e servizi destinati alla sanità, alla medicina e alla biotecnologia.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Il comparto é soggetto ai rischi generici collegati all'investimento in titoli azionari e derivati; per maggiori dettagli consultare il prospetto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
Tecnica di gestione	Alex Gold è un gestore di fondi con approccio bottom-up. Predilige aziende di qualità con visibilità degli utili. Cerca di individuare aziende con rendimenti elevati e sostenibili e società sostanzialmente in grado di migliorare i rendimenti. Le valutazioni sono considerazioni importanti ma non costituiscono un fattore decisivo. Alex Gold ritiene che questo approccio sia adatto al comparto sanitario, considerando i motori di crescita strutturale e le opportunità di produrre rendimenti elevati attraverso l'innovazione e l'acquisizione del potere di mercato che contraddistinguono il settore.
Benchmark	MSCI AC World Health Care (N) Index - MSCLHC
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## FIDELITY GREATER CHINA "Y"

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	FIDELITY GREATER CHINA "Y"
Data inizio operatività	25/03/08
Codice isin	LU0346391161
Gestore	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FIL Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Fund Management Limited
Finalità dell'OICR	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
Tipologia di gestione	A benchmark, con stile di gestione attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Categoria	Azionari paese
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% investito nelle azioni di società quotate nelle borse valori di Hong Kong, Cina e Taiwan. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Cina
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Il comparto è soggetto ai rischi generici collegati all'investimento in titoli azionari e derivati; per maggiori dettagli consultare il prospetto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
Tecnica di gestione	Raymond Ma segue un approccio fondamentale, di tipo bottom-up, volto a generare una crescita del capitale a lungo termine investendo in via primaria in titoli azionari. Il gestore del portafoglio ritiene che i) la crescita sia il principale motore trainante del prezzo delle azioni; e ii) l'alfa possa essere generato individuando e investendo in aziende con buone prospettive di crescita. Cerca di individuare aziende con buone prospettive di crescita e un solido capitale circolante, una significativa generazione di liquidità e valutazioni interessanti. Tali aziende si contraddistinguono per quattro tipi di crescita: crescita mediante acquisizioni, crescita elevata, crescita sottovalutata e crescita sostenibile.
Benchmark	MSCI Golden Dragon (N) Index - MXGD
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg



## FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC
Data inizio operatività	25/03/08
Codice isin	LU0346391328
Gestore	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FIL Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Fund Management Limited
Finalità dell'OICR	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
Tipologia di gestione	A benchmark, con stile di gestione attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Alto
Categoria	Azionari paese
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% investito in azioni di società indonesiane.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Asia Pacifico
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Il comparto é soggetto ai rischi generici collegati all'investimento in titoli azionari e derivati; per maggiori dettagli consultare il prospetto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
Tecnica di gestione	Gillian Jones impiega un approccio fondamentale di tipo bottom-up alla gestione degli investimenti con la selezione dei titoli e l'analisi settoriale che svolgono un ruolo chiave nel suo processo d'investimento. Predilige le società di elevata qualità con una crescita degli utili sostenibili superiore alla media rispetto al loro settore o mercato e che siano scambiate a valutazioni interessanti. Predilige gli investimenti in società con profilo di rischio relativamente ridotto, in grado di offrire solide prospettive a medio termine non ancora riconosciute dal mercato. Altri criteri importanti sono la scalabilità del modello aziendale, le ottime capacità di generare flussi di cassa liberi, un buon track record del team manageriale nella creazione di valore per gli azionisti tramite una buona redditività del capitale, una solida corporate governance e team manageriali di comprovata efficienza. Gillian valuta solitamente le opportunità d'investimento in un orizzonte di 1-2 anni e assume spesso considerevoli ponderazioni attive in società che ritiene offrano margine di crescita.
Benchmark	MSCI Indonesia IMI Capped to 8% (N) Index - ticker generico MXID
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## FIDELITY WORLD "Y" - ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	FIDELITY WORLD "Y" ACC
Data inizio operatività	22/10/07
Codice isin	LU0318941662
Gestore	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FIL Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Fund Management Limited
Finalità dell'OICR	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
Tipologia di gestione	A benchmark, con stile di gestione attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Categoria	Azionari internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% investito in titoli azionari di società internazionali.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Il comparto è soggetto ai rischi generici collegati all'investimento in titoli azionari e derivati; per maggiori dettagli consultare il prospetto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
Tecnica di gestione	Jeremy Podger si avvale di un approccio incentrato sulle valutazioni per individuare le società con un potenziale in termini di notevole incremento del prezzo delle azioni. Ciò può verificarsi in conseguenza di valutazioni troppo ridotte oppure perché non si riconoscono le prospettive di crescita futura della società, o entrambe le opzioni. Il gestore del portafoglio si concentra su tre categorie di società: cambiamento, presenza sul mercato e valore, ciascuna con fattori di crescita differenziati. Ciò consente di ottenere un equilibrio stilistico che mira a garantire rendimenti relativi solidi nei diversi contesti di mercato.
Benchmark	MSCI WORLD (N) Index - MSDUWI
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC
Data inizio operatività	02/10/10
Codice isin	LU0565136040
Gestore	AMUNDI (LUXEMBOURG) SA
Sede legale	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	AMUNDI SA
Soggetto cui è stata delegata la gestione	First Eagle Investment Management
Finalità dell'OICR	Il Comparto mira ad Offrire agli investitori un incremento di capitale attraverso la diversificazione degli investimenti in tutte le categorie di asset ed una politica conforme ad un approccio in termini di valore.
Tipologia di gestione	Flessibile
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	Azionari Internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe almeno i suoi due terzi delle attività nette in azioni, strumenti azionari e obbligazioni, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato o diversificazione geografica o quota di asset che l'OICR può investire in una particolare classe di asset o in un particolare mercato.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Internazionale
Categoria di emittenti	Governativi, societari, sovranazionali
Specifici fattori di rischio	Il livello di rischio di questo comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti nel mercato azionario. I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi. L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione	Il processo d'investimento si basa sull'analisi dei fondamentali relativi alla situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, sulle previsioni di mercato e altri elementi. Lo stile di gestione adottato è orientato alla massimizzazione del rendimento della gestione.
Benchmark	MSCI WORLD Index
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC
Data inizio operatività	04/03/2000
Codice isin	LU0195948822
Gestore	FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L
Sede legale	8A, rue Albert Borschette, L-1246, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Franklin Templeton Investment Funds
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Franklin Advisers, Inc.
Finalità dell'OICR	L'obiettivo d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Molto alto
Categoria	Azionari salute
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe principalmente in titoli azionari di società biotecnologiche e aziende di ricerca (incluse piccole e medie imprese) aventi sede negli Stati Uniti e in altri Paesi e, in misura minore, in titoli di debito di qualsiasi tipo di emittenti di tutto il mondo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Principalmente USA
Categoria di emittenti	Società biotecnologiche
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte nei settori della biotecnologia, della comunicazione e della tecnologia, Rischio di controparte, Rischio azionario, Rischio di cambio, Rischio dei titoli "growth", Rischio di liquidità, Rischio di mercato, Rischio di prestito titoli, Rischio delle piccole e medie imprese.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Tecnica di gestione	Approccio "Growth": gestione del portafoglio che predilige i titoli azionari caratterizzati da forti potenzialità di apprezzamento, soprattutto nel medio e lungo termine, ma anche da elevata volatilità delle quotazioni, anche nel breve periodo.
Benchmark	NASDAQ Biotechnology Index
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC
Data inizio operatività	25/10/2005
Codice isin	LU0231205427
Gestore	FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L
Sede legale	8A, rue Albert Borschette, L-1246, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Franklin Templeton Investment Funds
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Franklin Advisers, Inc. and Templeton Asset Management Ltd.
Finalità dell'OICR	L'obiettivo d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Categoria	Azionari paese
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investe principalmente in titoli azionari, comprese azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli convertibili, così come in warrant, titoli di partecipazione e ricevute di deposito di (i) società registrate in India, (ii) società che svolgono una parte predominante dei propri affari in India, e (iii) holding che detengono una quota predominante delle loro partecipazioni in società menzionate ai punti (i) e (ii), tutte nello spettro dell'intera capitalizzazione di mercato dalle piccole alle grandi imprese. Il Comparto può inoltre cercare opportunità d'investimento in titoli a reddito fisso emessi da qualunque entità suddetta nonché in strumenti del mercato monetario.
Aree geografiche/mercati di riferimento	India
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Rischio valutario: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi. Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia. Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Tecnica di gestione	Il team d'investimento esegue un'analisi approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio presentano valutazioni interessanti alla luce delle loro prospettive di crescita e possono offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine. Il team d'investimento considera anche le tendenze economiche che potrebbero influenzare i prezzi dei titoli o i valori delle monete.
Benchmark	MSCI India Index
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## GS GLOBAL CORESM EQUITY PORTFOLIO "I"(EUR)CLOSE ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	GS GLOBAL CORESM EQUITY PORTFOLIO "I"(EUR)CLOSE ACC
Data inizio operatività	26/10/07
Codice isin	LU0280841296
Gestore	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT GLOBAL SERVICES LIMITED
Sede legale	Peterborough Court 133 Fleet Street ,Londra, EC4A 2BB, UK
Nazionalità	Britannica
Gruppo di appartenenza	Goldman Sachs
Soggetto cui è stata delegata la gestione	N/A
Finalità dell'OICR	Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Categoria	Azionari internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società di qualsiasi parte del mondo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi.
Specifici fattori di rischio	Rischio di mercato, rischio operativo, rischio di liquidità, rischio dei tassi di cambio, rischio di depositario, rischio di derivati, rischio di controparte, rischio dei mercati emergenti, rischio di modello
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attività sottostanti.
Tecnica di gestione	Il Comparto adotta la strategia CORE, un modello multifattoriale esclusivo messo a punto da Goldman Sachs per prevedere i rendimenti dei titoli.
Benchmark	MSCI World Index (Net TR) (EUR) - MSDEWIN
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

**GS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO "I" (EURHDG) ACC**

 pag. 40  
di 133

 N  
O  
T  
A  
  
I  
N  
F  
O  
R  
M  
A  
T  
I  
V  
A

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	GS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO "I" (EURHDG) ACC
Data inizio operatività	11/05/11
Codice isin	LU0622306495
Gestore	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT GLOBAL SERVICES LIMITED
Sede legale	Peterborough Court 133 Fleet Street ,Londra, EC4A 2BB, UK
Nazionalità	Britannica
Gruppo di appartenenza	Goldman Sachs
Soggetto cui è stata delegata la gestione	N/A
Finalità dell'OICR	Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Obbligazionari paesi emergenti
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni emesse da società di mercati emergenti. Tali società hanno sede in mercati emergenti o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto può investire anche in obbligazioni emesse da società con sede in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in altri titoli e strumenti. Inoltre esso non investirà più del 25% in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in titoli di altro genere). Questi titoli convertibili possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative, aventi il particolare profilo di rischio di seguito descritto. In determinate circostanze il Comparto può detenere limitate partecipazioni in azioni e strumenti analoghi.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Mercati Emergenti
Categoria di emittenti	Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni emesse da società di mercati emergenti. Il Comparto può investire anche in obbligazioni emesse da società con sede in qualsiasi parte del mondo.
Specifici fattori di rischio	Rischio di mercato, rischio delle obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo"), rischio operativo, rischio di liquidità, rischio dei tassi di cambio, rischio di depositario, rischio dei tassi di interesse, rischio di credito, rischio di derivati, rischio di controparte, rischio dei mercati emergenti, rischio legato ai titoli garantiti da ipoteca ("MBS") e ai titoli garantiti da attività ("ABS").
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto fa uso di strumenti derivati nell'ambito della sua politica di investimento per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione delle attività sottostanti.
Tecnica di gestione	Bottom-up (avvalendosi delle competenze di GSAM nei mercati corporate globali e della nostra lunga esperienza di investimento nell'area emergente, il fondo si avvale della ricerca fondamentale per individuare opportunità di investimento di tipo relative value nei diversi Paesi e settori.
Benchmark	JPM CEMBI - Broad Diversified Index (Total Return Gross) (EUR-Hedged) - JBCDHECP
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

 TAR.  
901U

VITTORIA INVESTIMENTI - MULTIRAMO OPEN

## JANUS HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN ALPHA "I2"
Data inizio operatività	01/12/06
Codice isin	LU0264598268
Gestore	HENDERSON MANAGEMENT SA
Sede legale	201 Bishopgate EC2M 3AE, London, UK
Nazionalità	Britannica
Gruppo di appartenenza	Janus Henderson Investors
Soggetto cui è stata delegata la gestione	N/A
Finalità dell'OICR	L'obiettivo d'investimento del Pan European Alpha Fund è la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in azioni europee.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Azionari Europa
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni o titoli assimilabili o derivati di società ubicate o che svolgono la maggior parte delle relative attività in Europa. Il Fondo può inoltre investire in: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obbligazioni governative e societarie</li> <li>• Strumenti del mercato monetario</li> <li>• Depositi bancari</li> </ul>
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Azioni Europa
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte, rischio geografico, rischio di derivati, rischio azionario, rischio tassi di cambio, rischio di leva, rischio liquidità'.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Tecnica di gestione	Alt Long/Short Europe: il Fondo assume posizioni lunghe in azioni che considera promettenti (il che significa che il Fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni aumenteranno) e posizioni corte in azioni che, a suo avviso, potranno probabilmente perdere di valore (il che significa che il Fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni diminuiranno).
Benchmark	Il Fondo non utilizza un benchmark di riferimento. La volatilità media annua attesa è pari al 3,98%
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg



## HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC
Data inizio operatività	18/12/01
Codice isin	LU0165130088
Gestore	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	16, boulevard d'Avranches, L-1160, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	HSBC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	HSBC Global Asset Management (France)
Finalità dell'OICR	L'obiettivo è quello di offrire una crescita del capitale e del relativo reddito del vostro investimento nel tempo.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EUR
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investe in obbligazioni denominate in euro, emesse da stati sovrani, agenzie, enti sovranazionali e società. Il Comparto è autorizzato ad investire in obbligazioni emesse in Europa o sui mercati internazionali. Tutte le obbligazioni devono avere un rating minimo pari almeno a Baa3 o BBB- assegnato da Moody's o Standard & Poor's, o un rating equivalente.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Il fondo può investire in titoli di qualsiasi paese, ma investirà principalmente in titoli dei mercati sviluppati.
Categoria di emittenti	Obbligazioni di elevata qualità
Specifici fattori di rischio	Tasso di cambio, controparte, liquidità, operativo, derivati, tasso d'interesse, default, credito, rischio associato alle obbligazioni CoCo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio
Tecnica di gestione	Il team di gestione utilizza un'analisi top-down elaborata dal team di economisti di HSBC Investments e dai comitati obbligazionari globali di duration e credito.
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC
Data inizio operatività	04/04/03
Codice isin	LU0165129072
Gestore	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	16, boulevard d'Avranches, L-1160, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	HSBC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	HSBC Global Asset Management (France)
Finalità dell'OICR	L'obiettivo è quello di offrire una crescita del capitale e del relativo reddito del vostro investimento nel tempo.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Obbligazionari euro high yield
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investe in obbligazioni societarie che presentano prevalentemente un rating inferiore a Baa3 o BBB- assegnato da Moody's o Standard & Poor's.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Eurozona
Categoria di emittenti	Titoli di debito "non investment grade" e privi di rating.
Specifici fattori di rischio	Tasso dicambio, controparte, liquidità, operativo, derivati, mercati emergenti, tasso d'interesse, default, credito, rischio associato alle obbligazioni CoCo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio
Tecnica di gestione	Il team di gestione utilizza un'analisi top-down elaborata dal team di economisti di HSBC Investments e dal comitato globale del credito obbligazionario.
Benchmark	BofAMerrill Lynch Euro HighYield BB-B Constrained
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC
Data inizio operatività	22/03/05
Codice isin	LU0213961922
Gestore	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	16, boulevard d'Avranches, L-1160, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	HSBC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	HSBC Portfoy Yonetimi A.S.
Finalità dell'OICR	L'obiettivo è quello di offrire una crescita del capitale e del relativo reddito del vostro investimento nel tempo.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Molto alto
Categoria	Azionari Paesi Emergenti
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investirà principalmente in titoli azionari (azioni) o titoli simili di società turche. Ciò significa società con sede in Turchia o in qualsiasi altro paese, ma che svolgono la maggior parte della loro attività in Turchia. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio in altri fondi di tipo aperto, compresi altri fondi di HSBC.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Turchia
Categoria di emittenti	Il fondo investe in società di qualsivoglia dimensione.
Specifici fattori di rischio	Tasso di cambio, controparte, liquidità, operativo, derivati, mercati emergenti, concentrazione.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Tecnica di gestione	Il team di gestione utilizza un'analisi di tipo Bottom up
Benchmark	MSCI Turkey 10/40 Net.
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC
Data inizio operatività	01/09/09
Codice isin	LU0432616810
Gestore	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)
Sede legale	37A Avenue JF Kennedy, L-1855, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Invesco Ltd.
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Adviser, Inc.
Finalità dell'OICR	Il Fondo mira a conseguire un rendimento totale positivo durante un ciclo di mercato con correlazione ai tradizionali indici di mercato da bassa a moderata.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Bilanciati
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Principale = titoli di debito, materie prime, liquidità e i suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario. Contenuto = strumenti legati ad azioni e titoli di debito, strumenti finanziari derivati (p.e. future e total return swap)
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Il Fondo intende acquisire esposizione principalmente ad azioni di società, strumenti obbligazionari (emessi da governi o società, con un rating minimo B- secondo l'agenzia di rating Standard and Poor's, o rating equivalente) e materie prime di tutto il mondo.
Specifici fattori di rischio	Durata media finanziaria (duration)
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento.
Tecnica di gestione	Obiettivo rendimento assoluto con una correlazione bassa o moderata agli indici azionari dei mercati finanziari. Il livello di rischio complessivo del Fondo, nelle intenzioni del gestore, è assimilabile a quello di un portafoglio bilanciato di titoli azionari e di debito. La base del processo di investimento è un modello risk-parity per determinare l'asset allocation strategica. Il modello di base è integrato con l'asset allocation tattica per meglio rispondere alle specifiche condizioni di mercato.
Benchmark	60% MSCI World (EUR Hgd) Index & 40% JPM Gov Bond Index
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC
Data inizio operatività	01/04/96
Codice isin	LU0066341099
Gestore	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)
Sede legale	37A Avenue JF Kennedy, L-1855, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Invesco Ltd.
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Asset Management Limited
Finalità dell'OICR	Il Comparto mira a offrire una crescita del capitale nel lungo termine e reddito.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Strumenti obbligazionari denominati in Euro, emessi da società, governi, organismi sovranazionali, autorità locali e enti pubblici nazionali di tutto il mondo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Societari, governativi
Specifici fattori di rischio	Rischi di duration
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento.
Tecnica di gestione	Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## INVESCO GLOBAL UNCONSTRAINED BOND "C" (EUR HDG) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	INVESCO GLOBAL UNCONSTRAINED BOND "C" (EUR HDG) ACC
Data inizio operatività	21/06/10
Codice isin	LU0503340233
Gestore	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)
Sede legale	37A Avenue JF Kennedy, L-1855, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Invesco Ltd.
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Asset Management Limited
Finalità dell'OICR	Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale investendo in un'allocazione flessibile di liquidità, titoli di debito e strumenti finanziari derivati in tutto il mondo.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	Basso
Categoria	Obbligazionari flessibili
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità, disponibilità liquide, obbligazioni a breve termine e strumenti del mercato monetario, purché tali strumenti del mercato monetario abbiano una scadenza iniziale o residua non superiore ai 397 giorni. Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in fondi monetari di emittenti globali denominati in qualsiasi valuta.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari, Corporate, Governativi
Specifici fattori di rischio	Investimenti in obbligazioni High Yield, derivati
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento.
Tecnica di gestione	Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
Benchmark	3 month LIBOR Index
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC
Data inizio operatività	31/03/06
Codice isin	LU0243957668
Gestore	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)
Sede legale	37A Avenue JF Kennedy, L-1855, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Invesco Ltd.
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Asset Management Limited
Finalità dell'OICR	Il Comparto mira a offrire agli Azionisti una crescita del rendimento totale nel lungo termine attraverso un portafoglio gestito attivamente e diversificato che investa principalmente in titoli di debito europei a rendimento più elevato e, in misura minore, in titoli azionari.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Flessibili
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Obbligazioni corporate europee, obbligazioni governative, titoli ad alto rendimento.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa (incluso Regno Unito)
Categoria di emittenti	Corporate
Specifici fattori di rischio	Obbligazioni High Yield e Azioni
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento.
Tecnica di gestione	Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
Benchmark	Mstar GIF OS EUR Cautious Allocation Index
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC
Data inizio operatività	06/11/00
Codice isin	LU0119753134
Gestore	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)
Sede legale	37A Avenue JF Kennedy, L-1855, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Invesco Ltd.
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Asset Management Deutschland GmbH
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Comparto è conseguire l'apprezzamento del capitale nel lungo termine.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Categoria	Azionari Europa
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe almeno due terzi delle attività totali (senza tenere conto delle attività liquide accessorie) in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo, o che esercitino le loro attività commerciali prevalentemente in paesi europei, che siano quotate su borse europee riconosciute.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa (inclusa Gran Bretagna)
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	N/D
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento.
Tecnica di gestione	Il team di investimento combina un approccio di selezione di titoli azionari a bassa volatilità e l'esperienza di gestione per generare un portafoglio attraente in termini di rischio-rendimento rispetto ad un investimento azionario europeo. La performance viene generata attraverso un processo d'investimento quantitativo bottom-up fondato sulla valutazione di quattro variabili: Earnings Momentum, andamento dei prezzi, valutazione del management e valore relativo.
Benchmark	MSCI Europe (ND) Index
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg



## INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC
Data inizio operatività	30/11/07
Codice isin	LU0345780448
Gestore	INVESTEC ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	47-49 Avenue J.F. Kennedy, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Investec Asset Management Limited-United Kingdom
Soggetto cui è stata delegata la gestione	N/A
Finalità dell'OICR	Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale nel lungo termine.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Molto alto
Categoria	Azionari altri settori
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società operanti nell'estrazione di oro. Il Fondo può investire anche fino a un terzo del proprio valore nelle azioni di società operanti nell'estrazione di altri metalli preziosi, minerali e metalli non preziosi (USD, AUD, GBP, ZAR, CAD).
Aree geografiche/mercati di riferimento	Canada, Australia, Stati Uniti, Sud Africa, UK
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Rischio di concentrazione, Credit Default Swap e altri rischi di titoli sintetici, Rischio derivato, Rischio dei mercati emergenti, Rischio di investimento azionario, Rischio di mercato e / o geografico, Rischio delle piccole imprese.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Tecnica di gestione	Stock picking: approccio all'investimento azionario basato sulla accurata selezione delle singole azioni da detenere in portafoglio attraverso lo studio dei bilanci e delle storie societarie. Il Gestore degli investimenti è libero di scegliere come investire le attività del Fondo e non gestisce il Fondo in riferimento a un indice.
Benchmark	Euromoney Global Gold TR Index - INGSGGI
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	KPMG Luxembourg Société Coopérative, 39 Avenue J.F. Kennedy L-1855, Luxembourg

## JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH "C" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH "C" ACC
Data inizio operatività	14/02/00
Codice isin	LU0129443577
Gestore	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.À R.L.
Sede legale	6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	JPMorgan Chase & Co
Soggetto cui è stata delegata la gestione	JPMorgan Asset Management UK Limited
Finalità dell'OICR	Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio growth composto da società europee.
Tipologia di gestione	A benchmark, con stile di gestione attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Categoria	Azionari Europa
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in un portafoglio growth composto da titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.
Specifici fattori di rischio	Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. Il Comparto può presentare una volatilità più elevata rispetto agli indici di mercato generali in conseguenza del suo focus sui titoli growth. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

<b>Tecnica di gestione</b>	Questo Comparto azionario con uno stile di investimento growth è stato ideato per offrire un'esposizione a società growth in Europa. Poiché i titoli growth tendono a sovraperformare in momenti diversi rispetto alle azioni value, gli investitori devono essere disposti ad accettare periodi di sottoperformance. Tuttavia, la ricerca dimostra che entrambi gli stili di investimento hanno sovraperformato nel lungo periodo. Pertanto, questo Comparto è indicato sia per dare un orientamento growth ad un portafoglio diversificato esistente sia come investimento a sé stante.
<b>Benchmark</b>	MSCI Europe Growth Index (Total Return Net)
<b>Destinazione dei proventi</b>	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	NAV Cadenza giornaliera
<b>Società di Revisione dell'OICR</b>	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC
Data inizio operatività	23/10/98
Codice isin	LU0095623541
Gestore	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.À R.L.
Sede legale	6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	JPMorgan Chase & Co
Soggetto cui è stata delegata la gestione	JPMorgan Asset Management UK Limited
Finalità dell'OICR	Il Comparto mira a conseguire un accrescimento del capitale superiore a quello del suo benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.
Tipologia di gestione	Flessibile
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Flessibili
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Comparto investirà principalmente, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari, strumenti legati a indici di commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.</p> <p>Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, Total Return Swap, derivati OTC selezionati e altri strumenti finanziari derivati. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.</p>
Aree geografiche/mercati di riferimento	Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.
Categoria di emittenti	Il Comparto investirà principalmente, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari, strumenti legati a indici di commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

<b>Specifici fattori di rischio</b>	Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito potrebbe essere declassato. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade. Inoltre, i mercati emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei mercati emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade possono inoltre essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito dei mercati non emergenti e ai titoli di debito con rating investment grade, rispettivamente.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.
<b>Tecnica di gestione</b>	Il Comparto utilizza un processo fondato sulla ricerca macroeconomica per identificare i temi e le opportunità di investimento globali. Esso adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi mercati e classi di attivo in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Le allocazioni possono variare in misura significativa e l'esposizione a taluni mercati, settori o valute può di volta in volta essere concentrata.
<b>Benchmark</b>	ICE 1 Month EUR LIBOR Index
<b>Destinazione dei proventi</b>	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	NAV Cadenza giornaliera
<b>Società di Revisione dell'OICR</b>	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

**M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC\***

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC *
Data inizio operatività	16/01/2018
Codice isin	LU1582988488
Gestore	M&G (LUX) SECURITIES LIMITED
Sede legale	49 Avenue J.F. Kennedy L-1855,Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Prudential plc
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Juan Nevado
Finalità dell'OICR	Il fondo si prefigge di offrire un rendimento totale positivo (inteso come reddito e crescita del capitale) del 5-10% in media l'anno su qualsiasi periodo di tre anni, investendo in un mix di attività di qualsiasi regione del mondo.
Tipologia di gestione	Flessibile
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	Bilanciati
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il fondo normalmente investe seguendo la seguente asset allocation:            0-80% in Fixed Income, 20-60% in Equities, 0-20% in "altri assets".            Nel comparto Fixed Income si possono trovare i seguenti comparti in:</p> <p>(a) derivati il cui valore è derivato da obbligazioni, tassi di interesse o rischio di credito;            (b) obbligazioni emesse o garantite da società, governi, autorità locali, agenzie governative o determinati organismi pubblici internazionali;            (c) obbligazioni emesse da emittenti ubicati in mercati emergenti;            (d) obbligazioni con rating investment grade, definito da un'agenzia di rating riconosciuta;            (e) obbligazioni e obbligazioni prive di rating con rating sub-investment grade, entro il limite massimo del 60% del Net Asset Value del Fondo; e            (f) Asset-Backed Securities per un massimo del 20% del NAV del Fondo.</p> <p>Gli strumenti azionari che il Comparto può investire comprendono            (a) strumenti derivati il cui valore è derivato da azioni della società e            (b) azioni societarie dirette.</p> <p>Altre attività, a tal fine, includono Convertibles Bond e Titoli di debito convertibili contingenti (Contingent Convertible Debt Securities). I Contingent Convertible Debt Securities sono soggetti a una percentuale massima del 5% del NAV del Comparto. Sono inclusi inoltre in "altre attività", principalmente per fornire una fonte relativamente non correlata di rendimenti del fondo, azioni di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi o investimenti in società operanti nel settore immobiliare e/o infrastrutturale.</p>
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari, Governative
Specifici fattori di rischio	I principali fattori di rischio, specifici della presente proposta, sono i seguenti: rischio volatilità; rischio azionario; rischio di cambio; rischio di tasso; rischio di credito; rischio di insolvenza dell'emittente; rischio strumenti derivati; rischio paesi emergenti.

<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	I derivati possono essere utilizzati per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo, a fini di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.
<b>Tecnica di gestione</b>	Il fondo è gestito con un approccio all'investimento altamente flessibile. Il gestore degli investimenti ha facoltà di allocare il capitale tra diverse tipologie di attività, in risposta ai cambiamenti delle condizioni economiche e dei prezzi delle attività. L'approccio associa una ricerca approfondita, volta a determinare il valore equo delle attività nel medio/lungo periodo, con un'analisi delle reazioni di mercato ai diversi eventi nel breve termine, in modo da identificare le opportunità d'investimento. Il fondo punta a gestire il rischio investendo a livello globale in più classi di attività, settori, valute e paesi. Se il gestore degli investimenti ritiene che le opportunità siano limitate a poche aree, il portafoglio può risultare molto concentrato in talune attività o mercati. Il gestore degli investimenti di norma detiene almeno il 30% del fondo in euro e almeno il 60%, in aggregato, in dollari USA, sterline ed euro.
<b>Benchmark</b>	Il Fondo non utilizza un benchmark di riferimento. La volatilità media annua attesa è pari al 7,02%
<b>Destinazione dei proventi</b>	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	NAV Cadenza giornaliera
<b>Società di Revisione dell'OICR</b>	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855, Luxembourg

\*Fondo che ha incorporato M&G DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC (GB00B56D9Q63)

**M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)**

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)
Data inizio operatività	01/07/05
Codice isin	GB00B0BHJJ14
Gestore	M&G SECURITIES LIMITED
Sede legale	Laurence Pountney Hill, EC4R 0HH, Londra, United Kingdom
Nazionalità	Britannica
Gruppo di appartenenza	Prudential plc
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Daniel White
Finalità dell'OICR	Il fondo intende accrescere il capitale nell'arco di cinque anni o più, investendo in azioni di società nordamericane che il gestore del fondo ritiene sottovalutate.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Categoria	Azionari America
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine attraverso l'investimento in titoli di società nordamericane utilizzando una filosofia di investimento Value. Almeno l'80% del fondo è investito in azioni di società nordamericane.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Nod America
Categoria di emittenti	Societari Large cap
Specifici fattori di rischio	Rischio legato ad una specifica area geografica, rischio tassi di cambio
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo non utilizza derivati
Tecnica di gestione	Il fondo adotta una strategia "value", ovvero investe in società convenienti e poco apprezzate, i cui prezzi, a parere del gestore, non riflettono il loro valore sottostante. I titoli vengono selezionati in base ai loro meriti individuali, tramite una combinazione di tecniche di screening orientate al valore e valutazioni qualitative.
Benchmark	S&P 500 (SPX) Index
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young LLP 10 George Street Edinburgh EH2 2DZ



## M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC
Data inizio operatività	20/04/2007
Codice isin	GB00B1VMD022
Gestore	M&G SECURITIES LIMITED
Sede legale	Laurence Pountney Hill, EC4R 0HH, Londra, United Kingdom
Nazionalità	Britannica
Gruppo di appartenenza	Prudential plc
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Richard Woolnough
Finalità dell'OICR	Il fondo intende generare reddito e crescita del capitale.
Tipologia di gestione	Flessibile
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Obbligazionari altre specializzazioni
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investe almeno il 50% in strumenti di debito, ma può anche investire in altre attività, compresi organismi di investimento collettivo, strumenti del mercato monetario, cash, near cash, depositi, equity e derivati.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari, Governativi. Limiti degli emittenti: Government bonds AAA-BBB - Nessun limite - Il fondo può investire il 100% del suo NAV in obbligazioni emesse da uno dei seguenti governi o enti pubblici: il Regno Unito (o uno stato membro del Regno Unito), Australia, Canada, Giappone, Nuovo Zelanda, Svizzera, Stati Uniti, African Development Bank, Asian Development Bank, Eurofima, European Economic Community, European Bank for Reconstruction and Development, European Investment Bank, International Bank for Reconstruction and Development and International Financial Corporation. Corporate bonds AAA-BBB - Massimo 5% BB e inferiore - Max 3% Structured credit (investment grade) - Massimo 2.5% Structured credit (high yield) - Massimo 1,5% Equity issuer - Massimo 2,0%
Specifici fattori di rischio	Il fondo è soggetto ai seguenti rischi: rischio di valuta e di tasso di cambio, rischio di tasso d'interesse, di credito, investimenti in derivati, rischio di mercato, volatilità, liquidità, controparte, sospensione delle operazioni, inflazione e tassazione.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Possibile ricorrere ai derivati per ottenere esposizione agli Investimento core e agli altri investimenti del fondo, ridurre i rischi e i costi, nonché per gestire l'impatto dei cambiamenti nei tassi di cambio sugli investimenti del fondo. I derivati possono essere utilizzati anche per generare leva di mercato (ossia acquisire esposizione agli investimenti superando il valore del fondo stesso).

<b>Tecnica di gestione</b>	Fondo obbligazionario totalmente flessibile che consente investimenti in un'ampia gamma di asset a reddito fisso in base agli strumenti in cui il Gestore individua valore. L'approccio all'investimento inizia con una valutazione top-down del quadro macroeconomico. I risultati di quest'analisi aiutano a definire il posizionamento del Fondo in termini di duration e la sua allocazione alle varie classi di asset obbligazionari. La selezione dei singoli strumenti di credito è effettuata in collaborazione con il team M&G di specialisti del credito, che fornisce analisi bottomup dei mercati delle obbligazioni corporate, che vanno a integrare le valutazioni del Gestore.
<b>Benchmark</b>	Il Fondo non utilizza un benchmark di riferimento. La volatilità media annua attesa è pari al 3,25%
<b>Destinazione dei proventi</b>	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	NAV Cadenza giornaliera
<b>Società di Revisione dell'OICR</b>	Ernst & Young LLP 10 George Street Edinburgh EH2 2DZ

## NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT "E" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT "E" ACC
Data inizio operatività	22/02/12
Codice isin	LU0733674179
Gestore	NORDEA INVESTMENT FUNDS SA
Sede legale	562 rue de Neudorf, L-2220, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Nordea Bank AB
Soggetto cui è stata delegata la gestione	N/A
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del comparto è la salvaguardia del capitale investito dall'azionista, offrendo nel contempo un rendimento sull'investimento costituito principalmente da reddito da interessi e dalla crescita del capitale nel lungo periodo.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	Basso
Categoria	Obbligazionari misti
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in obbligazioni societarie denominate in euro non emesse da istituzioni finanziarie. Tuttavia il comparto potrà investire in titoli emessi da società di partecipazione di qualsiasi gruppo societario di cui possono far parte istituti finanziari.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari non finanziari. Almeno 2/3 dei titoli del comparto devono avere un rating a lungo termine compreso fra BBB+/Baa1 e B-/B3 o equivalente, attribuito da un'agenzia di rating approvata. Il comparto non è autorizzato ad acquistare titoli privi di rating o con un rating a lungo termine inferiore a B-/B3 o equivalente assegnato, al momento dell'acquisto, da un'agenzia di rating approvata. In caso di declassamento di una posizione al di sotto di B-/B3 o rating equivalente assegnato da un'agenzia di rating approvata, o di perdita del rating, il comparto può detenere i titoli in questione per un periodo massimo di sei mesi.
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte, Rischio di credito, Rischio connesso a derivati, Rischio di evento, Rischio di liquidità.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può utilizzare Derivati nell'ambito della strategia di investimento, con finalità di copertura o allo scopo di applicare tecniche di efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione	Il Fondo offre investimenti diversificati al fine di mitigare parzialmente gli effetti negativi dei rischi.
Benchmark	Il Fondo non utilizza un benchmark di riferimento.
La volatilità media annua attesa è pari al 2,06%	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC
Data inizio operatività	01/07/09
Codice isin	IE00BLP5S791
Gestore	OLD MUTUAL GLOBAL INVESTORS (UK) LTD
Sede legale	2 Lambeth Hill, EC4P 4WR, London, United Kingdom
Nazionalità	Britannica
Gruppo di appartenenza	Old Mutual PLC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Old Mutual Global Investors
Finalità dell'OICR	Crescita del capitale, con un attento controllo del rischio. Il Fondo mira inoltre a conseguire un rendimento assoluto (risultato superiore a zero, indipendentemente dalle condizioni di mercato) nell'arco di periodi rinnovabili di 12 mesi.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Azionari internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo può investire in azioni e titoli analoghi di società quotate o ubicate in qualsiasi parte del mondo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Rischio d'investimento, Rischio di cambio, Rischio legato agli strumenti derivati, Rischio di erosione del capitale.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Fondo ricorrerà inoltre all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i costi e/o rischi complessivi del Fondo. Potendo assumere posizioni lunghe e corte tramite l'uso di strumenti derivati, il Fondo potrebbe essere sottoposto a leva finanziaria. La leva finanziaria amplifica l'esposizione del Fondo a investimenti maggiori rispetto al sottostante.
Tecnica di gestione	Il Fondo adotterà sempre una posizione strutturalmente neutrale (equilibrando le posizioni lunghe e corte al fine di costruire un portafoglio con esposizione al mercato pari a zero). Il Fondo deterrà una posizione lunga (beneficiando dall'acquisto di un'attività allo scopo di venderla successivamente a un prezzo maggiore rispetto al mercato) in investimenti che prevede possano sovraperformare il mercato e una posizione corta (beneficiando della vendita di un'attività allo scopo di acquistarla successivamente a un prezzo inferiore rispetto al mercato) in investimenti che prevede possano sottoperformare il mercato.
Benchmark	Il Fondo non utilizza un benchmark di riferimento. La volatilità media annua attesa non è stata dichiarata dal gestore (n.a.)
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	KPMG, 1 Harbourmaster Place, International Financial Services Centre, Dublin 1, Ireland.

## PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC
Data inizio operatività	05/02/91
Codice isin	LU0102012688
Gestore	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG)
Sede legale	Edward Steichen 10 L-2540, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Soggetto cui è stata delegata la gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Finalità dell'OICR	L'obiettivo primario del comparto è il mantenimento del valore del proprio patrimonio mediante l'investimento in strumenti del mercato monetario. Differisce, tuttavia, da un investimento in depositi bancari per il fatto che non vi è alcuna garanzia della restituzione né della tutela del capitale. L'investimento nel comparto non costituisce un investimento con rendimento garantito.
Tipologia di gestione	A benchmark, con stile di gestione attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	Basso
Categoria	Fondi di liquidità area euro
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Strumenti del mercato monetario e titoli di debito (0 to 100%):</li> <li>- Certificati di deposito emessi dalle banche</li> <li>- Titoli di credito emessi dalle Società</li> <li>- Titoli di credito in Euro emessi da banche, società o agenzie</li> <li>- Buoni del tesoro emessi da enti governativi</li> <li>- Obbligazioni emesse da società e banche</li> <li>• Fondi Money Market (10% max)</li> <li>• Depositi (49% max): solo depositi a vista</li> <li>• Strumenti derivati (da 0 a 100%):</li> <li>- Pronti contro termine</li> <li>- Interest Rate Swaps</li> </ul>
Aree geografiche/mercati di riferimento	Investe principalmente in paesi Europei (ma può investire potenzialmente in paesi quali US, Canada, Japan, Australia).
Categoria di emittenti	Finanziari, Corporate, Sovereign (governments, state agencies, local authorities, supranational organisations...). Solo titoli Investment grade.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: tale rischio si riferisce alla capacità di un emittente di onorare i propri impegni, i declassamenti del rating di un'emissione o di un emittente possono condurre a una flessione del valore delle obbligazioni ivi associate. Rischio di liquidità: questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati soltanto se in linea con la propria strategia d'investimento.
Tecnica di gestione	La Società di gestione esegue la propria valutazione documentata della qualità creditizia degli strumenti del mercato monetario che le consente di valutare se uno strumento del mercato monetario sia di qualità elevata.
Benchmark	EONIA capitalisé (RI) Index
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC
Data inizio operatività	14/06/06
Codice isin	LU0255978693
Gestore	PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.
Sede legale	15, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Pictet
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Pictet Asset Management S.A.
Finalità dell'OICR	Il comparto persegue un incremento del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato delle azioni di società che operano in settori correlati alla salute.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Categoria	Azionari salute
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe in azioni di aziende di tutto il mondo operanti nel settore salute. Il Comparto potrebbe investire in Azioni A cinesi ai sensi dei regimi (i) QFII ("Qualified Foreign Institutional Investor", fino a un massimo del 35% del suo patrimonio netto), (ii) RQFII ("Renminbi QFII"), (iii) del programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, e/o (iv) del programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect e/o (v) di qualsiasi programma simile associato per la negoziazione e la compensazione o strumenti di accesso eventualmente disponibili per il Comparto in futuro. Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati su Azioni A cinesi.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale, compreso Paesi Emergenti
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Variazioni di prezzo dovute alla valuta di riferimento, rischi dovuti agli investimenti e alla strategia del comparto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura.
Tecnica di gestione	Il Comparto è gestito attivamente: il processo di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società, allo scopo di investire in società che offrono un apprezzamento del capitale. Sono mantenuti solo i titoli che evidenziano le prospettive migliori e che beneficiano della crescita del mercato della salute.
Benchmark	MSCI World Index - MSDEWIN
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220, Luxembourg

## PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC
Data inizio operatività	29/09/08
Codice isin	LU0340558823
Gestore	PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.
Sede legale	15, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Pictet
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Pictet Asset Management S.A.
Finalità dell'OICR	Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Categoria	Azionari altri settori
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe almeno i due terzi delle proprie attività in azioni o titoli simili emessi da società operanti lungo l'intera catena di valore del legno, attraverso il finanziamento, la piantatura e la gestione di foreste e regioni boschive e/o il trattamento, la produzione e la distribuzione di legname e altri prodotti e servizi ottenuti dal legno. Il Comparto potrebbe investire fino al 30% del suo patrimonio netto in Azioni A cinesi ai sensi dei regimi (i) QFII ("Qualified Foreign Institutional Investor", (ii) RQFII ("Renminbi QFII"), (iii) del programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, (iv) del programma ShenzhenHong Kong Stock Connect, e/o (v) di qualsiasi programma simile associato per la negoziazione e la compensazione o strumenti di accesso eventualmente disponibili per il comparto in futuro. Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati su Azioni A cinesi.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Variazioni di prezzo dovute alla valuta di riferimento, rischi dovuti agli investimenti e alla strategia del comparto
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura.
Tecnica di gestione	Il Comparto è gestito attivamente. Il processo di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società, allo scopo di investire in società in grado di offrire crescita a prezzi ragionevoli. Sono mantenuti solo i titoli che evidenziano le prospettive migliori e che beneficiano della crescita del mercato del legname.
Benchmark	MSCI World Index - MSDEWIN
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	Deloitte Audit S.à r.l. 560, Rue de Neudorf, L-2220, Luxembourg

**PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC**

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC
Data inizio operatività	04/04/03
Codice isin	IE0032875985
Gestore	PIMCO GLOBAL ADVISORS (IRELAND) LIMITED
Sede legale	78 Sir John Rogerson's Quay, D02 HD32, Dublin, Ireland
Nazionalità	Irlandese
Gruppo di appartenenza	Allianz
Soggetto cui è stata delegata la gestione	N/A
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento del Comparto Global Bond è la massimizzazione del rendimento totale compatibilmente con la tutela del capitale e una gestione prudente degli investimenti.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	Basso
Categoria	Obbligazionari internazionali governativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) di "categoria investimento" emessi da società o governi di tutto il mondo. I titoli saranno denominati in una gamma di monete globali. Il Fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che, in termini di investimento, sono ancora in via di sviluppo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari e governativi
Specifici fattori di rischio	PIMCO monitora e controlla il rischio di credito in modo rigoroso, facendo affidamento sulla ricerca di credito interna fornita da un team di analisti esperti, anziché sulle agenzie di rating per valutare il rischio di credito. Gli analisti valutano tutti i titoli di credito prima dell'acquisto e su base continuativa. Gli analisti hanno una specializzazione settoriale e in molti casi hanno coperto determinati settori ed emittenti per un decennio o più. Viene monitorata la liquidità attentamente in base alle linee guida del Fondo. PIMCO gestisce in modo ottimale le disponibilità liquide utilizzando modelli proprietari che incorporano le esposizioni su operazioni non regolate, future e swap. Le linee guida in termini di diversificazione conservativa ed esposizione massima contribuiscono a controllare il rischio di esposizione su settori che potrebbero perdere valore per il deterioramento della liquidità. Gli account manager e i gestori di portafoglio di PIMCO monitorano in modo indipendente l'esposizione al rischio del portafoglio quotidianamente per garantire la conformità alle linee guida del Fondo e alle strategie di investimento della società. Il valore degli investimenti può diminuire o aumentare ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita. L'elenco completo dei fattori di rischio a cui è soggetto il Fondo è riportato nel Prospetto informativo del Fondo, che contiene anche una descrizione dettagliata dei fattori di rischio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento dell'attività sottostante.



<b>Tecnica di gestione</b>	Il Fondo sceglierà titoli con date di rimborso diverse in base alle sue previsioni circa le variazioni nei tassi d'interesse e di cambio. Il Fondo cercherà di eliminare l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio tra USD e EUR mediante una copertura (ossia un'operazione valutaria che può proteggere contro tali variazioni) e ciò potrebbe incidere sul valore della categoria di azioni.
<b>Benchmark</b>	Bloomberg Barclays Global Aggregate (Euro Hedged) Index - LEGATREH
<b>Destinazione dei proventi</b>	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	NAV Cadenza giornaliera
<b>Società di Revisione dell'OICR</b>	PricewaterhouseCoopers, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Ireland

## PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC
Data inizio operatività	12/05/02
Codice isin	IE0032379574
Gestore	PIMCO GLOBAL ADVISORS (IRELAND) LIMITED
Sede legale	78 Sir John Rogerson's Quay, D02 HD32, Dublin, Ireland
Nazionalità	Irlandese
Gruppo di appartenenza	Allianz
Soggetto cui è stata delegata la gestione	N/A
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento del Comparto Low Average Duration è la massimizzazione del rendimento totale compatibilmente con la tutela del capitale e una gestione prudente degli investimenti.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	Basso
Categoria	Obbligazionari dollaro governativi breve termine
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo. I titoli saranno principalmente denominati in dollari statunitensi; il Fondo potrà tuttavia detenere anche altre monete e titoli denominati in altre monete.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari e governativi
Specifici fattori di rischio	PIMCO monitora e controlla il rischio di credito in modo rigoroso, facendo affidamento sulla ricerca di credito interna fornita da un team di analisti esperti, anziché sulle agenzie di rating per valutare il rischio di credito. Gli analisti valutano tutti i titoli di credito prima dell'acquisto e su base continuativa. Gli analisti hanno una specializzazione settoriale e in molti casi hanno coperto determinati settori ed emittenti per un decennio o più. Viene monitorata la liquidità attentamente in base alle linee guida del Fondo. PIMCO gestisce in modo ottimale le disponibilità liquide utilizzando modelli proprietari che incorporano le esposizioni su operazioni non regolate, future e swap. Le linee guida in termini di diversificazione conservativa ed esposizione massima contribuiscono a controllare il rischio di esposizione su settori che potrebbero perdere valore per il deterioramento della liquidità. Gli account manager e i gestori di portafoglio di PIMCO monitorano in modo indipendente l'esposizione al rischio del portafoglio quotidianamente per garantire la conformità alle linee guida del Fondo e alle strategie di investimento della società. Il valore degli investimenti può diminuire o aumentare ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita. L'elenco completo dei fattori di rischio a cui è soggetto il Fondo è riportato nel Prospetto informativo del Fondo, che contiene anche una descrizione dettagliata dei fattori di rischio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento dell'attività sottostante.

<b>Tecnica di gestione</b>	Il Fondo cercherà di eliminare l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio tra USD e EUR mediante una copertura (ossia un'operazione valutaria che può proteggere contro tali variazioni) e ciò potrebbe incidere sul valore della categoria di azioni.
<b>Benchmark</b>	ICE BofAML 1-3 Year U.S. Treasury Index - G1O2
<b>Destinazione dei proventi</b>	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	NAV Cadenza giornaliera
<b>Società di Revisione dell'OICR</b>	PricewaterhouseCoopers, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Ireland

## SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC
Data inizio operatività	17/01/00
Codice isin	LU0106236184
Gestore	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	5 rue Höhenhof L-1736 Senningerberg, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Schroder Investment Management Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Schroder Investment Management Limited
Finalità dell'OICR	Il fondo mira a conseguire un reddito e una crescita del valore del capitale investendo in obbligazioni emesse dai governi dell'Eurozona.
Tipologia di gestione	A benchmark, con stile di gestione attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni aventi un rating creditizio investment grade o sub-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schrodors impliciti per le obbligazioni prive di rating) emesse da governi di paesi aventi come valuta l'euro. Il fondo può anche detenere liquidità.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Eurozona
Categoria di emittenti	Governativi
Specifici fattori di rischio	Rischio di capitale / rendimenti negativi: durante le fasi di tassi di interesse molto bassi o negativi, il rendimento del fondo può essere pari o inferiore a zero e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito. Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità. Rischio del tasso di interesse: in genere, l'aumento dei tassi di interesse comporta un calo dei prezzi delle obbligazioni. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura.

<b>Tecnica di gestione</b>	I gestori del fondo sviluppano la strategia del fondo sulla base di ricerche approfondite e consultazioni con esperti di economia che formulano previsioni sulla crescita economica globale, sull'andamento dell'inflazione e sulle politiche fiscali.
<b>Benchmark</b>	Bank of America Merrill Lynch EMU Direct Government Index - EG00
<b>Destinazione dei proventi</b>	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	NAV Cadenza giornaliera
<b>Società di Revisione dell'OICR</b>	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC
Data inizio operatività	17/01/00
Codice isin	LU0106258741
Gestore	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.
Sede legale	5 rue Höhenhof L-1736 Senningerberg, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Schroder Investment Management Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Schroder Investment Management Limited
Finalità dell'OICR	Il fondo mira a conseguire un reddito e una crescita del valore del capitale investendo in obbligazioni emesse da società di tutto il mondo.
Tipologia di gestione	A benchmark, con stile di gestione attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Categoria	Obbligazionari internazionali corporate investment grade
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in diverse valute ed emesse da società di tutto il mondo. Il fondo investe nell'intero spettro creditizio di obbligazioni. Il fondo può investire fino al 40% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore all'investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schrodgers impliciti per le obbligazioni prive di rating); fino al 20% del patrimonio in obbligazioni emesse da governi e agenzie governative; e fino al 10% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible. Il fondo può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte. Il fondo può anche detenere liquidità.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Rischio di capitale / obbligazioni convertibili contingenti: il fondo può effettuare investimenti significativi in obbligazioni convertibili contingenti. Laddove la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione (di norma una banca o una compagnia di assicurazioni) scenda al di sotto di un livello prestabilito, l'obbligazione potrà subire perdite significative o totali di capitale. Rischio di capitale / rendimenti negativi: durante le fasi di tassi di interesse molto bassi o negativi, il rendimento del fondo può essere pari o inferiore a zero e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito. Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite.

<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità. Rischio del tasso di interesse: in genere, l'aumento dei tassi di interesse comporta un calo dei prezzi delle obbligazioni. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.
<b>Tecnica di gestione</b>	Investimenti guidati dalla ricerca. Strategia macro sul credito, strategia globale sui settori e strategia sui singolo titoli.
<b>Benchmark</b>	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged Index
<b>Destinazione dei proventi</b>	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	NAV Cadenza giornaliera
<b>Società di Revisione dell'OICR</b>	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P 1443 L-1014 Luxembourg

## THREADNEEDLE EUROPEAN CORPORATE BOND "2" IGA (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	THREADNEEDLE EUROPEAN CORPORATE BOND "2" IGA (EUR) ACC
Data inizio operatività	22/10/02
Codice isin	GB00B3PR9107
Gestore	THREADNEEDLE INVESTMENT SERVICES LIMITED
Sede legale	Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, United Kingdom
Nazionalità	Britannica
Gruppo di appartenenza	Columbia e Threadneedle
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Threadneedle Investment Services Limited
Finalità dell'OICR	Scopo del Fondo è quello fornire reddito con il potenziale per accrescere l'importo investito.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	Basso
Categoria	Obbligazionari euro corporate investment grade
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il portafoglio si articolerà essenzialmente in un'ampia gamma di investimenti corporate a reddito fisso di qualità investment-grade in società europee ovvero che svolgano una parte significativa della propria attività nei paesi europei. Di volta in volta, potrà inoltre investire in titoli emessi da emittenti sovrani e sovranazionali di qualità investment-grade. Gli investimenti del portafoglio in titoli con rating AAA (Standard & Poor's) o altro rating equivalente assegnato da altra primaria agenzia di rating non dovranno tuttavia superare il 25%. La percentuale di portafoglio massimo investibile in titoli di qualità inferiore a investment-grade non potrà a sua volta superare il 10%. Laddove i titoli non fossero denominati in euro, resta inteso che saranno di norma coperti in euro.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Societarie, Governative
Specifici fattori di rischio	Rischio dei Comparti a Reddito Fisso: il tasso di interesse sulle obbligazioni industriali e sulla maggior parte delle obbligazioni statali non cresce in linea con l'inflazione. Pertanto, nel corso del tempo, il valore reale del reddito dell'investitore potrebbe diminuire.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Utilizzo di strumenti derivati è autorizzato a puro scopo di gestione efficiente del portafoglio.



<b>Tecnica di gestione</b>	Nell'ambito del processo di investimento, il Fondo farà riferimento a iBoxx Euro Corporate Bond Index. Ad ogni modo, il Comparto assume decisioni d'investimento in modo attivo ed è probabile che vengano inserite in portafoglio posizioni non comprese nell'indice.
<b>Benchmark</b>	iBoxx Euro Corporate Bond Index
<b>Destinazione dei proventi</b>	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	NAV Cadenza giornaliera
<b>Società di Revisione dell'OICR</b>	PricewaterhouseCoopers, LLP Atria One, 144 Morrison Street EH3 8EX, Edimburgo

## VONTOBEL US EQUITY "I" (USD) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
Denominazione dell'OICR	VONTOBEL US EQUITY "I" (USD) ACC
Data inizio operatività	16/03/07
Codice isin	LU0278092605
Gestore	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.
Sede legale	2-4, rue Jean l'Aveugle L-1148, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburgo
Gruppo di appartenenza	Vontobel Group
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Vontobel Asset Management, Inc.
Finalità dell'OICR	La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo conseguire il maggiore incremento del valore possibile.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	Azionari America
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate, che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività negli Stati Uniti d'America.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Stati Uniti
Categoria di emittenti	Titoli emessi da soggetti pubblici e/o privati
Specifici fattori di rischio	N/A
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura.
Tecnica di gestione	Quality Growth: in linea con il proprio stile di investimento concentrato sul valore intrinseco, questo comparto investe principalmente in società i cui titoli vengono offerti scontati rispetto al valore attuale dei loro cash flows programmati.
Benchmark	S&P 500 (TR) Index - SPXT
Destinazione dei proventi	I proventi vengono reinvestiti nel patrimonio del comparto
Modalità di valorizzazione della quota	NAV Cadenza giornaliera
Società di Revisione dell'OICR	Ernst & Young S.A., 7, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach, Luxembourg.

## 10. Crediti d'Imposta

Si precisa che la Società non matura alcun credito di imposta in relazione agli OICR collegati al contratto.

## D. INFORMAZIONI SUI COSTI, SCONTI, REGIME FISCALE

### 11. Costi

#### 11.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente

##### 11.1.1 Costi gravanti sui Premi

###### a) Garanzia Principale

Sul premio di perfezionamento viene applicato un caricamento fisso pari a 100,00 euro. Nella tabella di seguito riportata vengono evidenziati i Costi applicati al Premio di Perfezionamento e ai Versamenti Aggiuntivi:

Costi gravanti sui Premi	Caricamento Percentuale	Caricamento Fisso
Premio di Perfezionamento	0,00%	100,00€
Versamenti Aggiuntivi	0,00%	0,00€

###### b) Garanzia Complementare facoltativa TCM – Temporanea Caso Morte

Nella tabella di seguito riportata vengono evidenziati i Costi applicati ai premi relativi alla garanzia complementare TCM:

Costi gravanti sui Premi	Caricamento Percentuale	Caricamento in cifra fissa
Premio garanzia complementare TCM	14,00%	26,00€

E' previsto un ulteriore caricamento sul Capitale Assicurato che è funzione dell'età e dello stato tabagico dell'Assicurato. Tale costo varia tra una percentuale minima e massima, come esplicitato in tabella:

Descrizione costo (caricamento)	Stato Tabagico dell'Assicurato		Descrizione
	Fumatore	Non fumatore	
Costo minimo in percentuale	0,00043%	0,00029%	Costo applicato sul Capitale Assicurato
Costo massimo in percentuale	0,025%	0,02%	Costo applicato sul Capitale Assicurato

c) Garanzia Complementare facoltativa LTC – Rendita di non Autosufficienza

Nella tabella di seguito riportata vengono evidenziati i Costi applicati ai premi relativi alla garanzia complementare LTC:

Costi gravanti sui Premi	Caricamento Percentuale	Caricamento in cifra fissa
Premio garanzia complementare LTC	23,00%	35,00€

11.1.2 Costi per riscatto

Le penali di riscatto sono previste esclusivamente nel corso delle prime cinque annualità e vengono determinate applicando le aliquote percentuali indicate nella tabella seguente al Premio (netto investito) di Perfezionamento.

Si sostanziano pertanto in penali in valore assoluto, predeterminate già all'assunzione ed indipendenti dal controvalore alla data del riscatto.

Non sono previste penalità in caso di Riscatto effettuato nelle annualità successive alla quinta.

Data Richiesta Riscatto	Penalità di Riscatto	Base Applicazione
Durante il 1° anno	5,00%	Premio di Perfezionamento (netto investito)
Durante il 2° anno	4,00%	
Durante il 3° anno	3,00%	
Durante il 4° anno	2,00%	
Durante il 5° anno	1,00%	

Il Riscatto può essere:

- Totale, esercitabile anche nel corso della prima annualità, con conseguente estinzione del contratto;
- Parziale, esercitabile anche nel corso della prima annualità, purché l'importo di capitale richiesto sia almeno pari a 2.000,00 euro e l'importo di capitale residuo sia almeno pari a 2.500,00 euro.

In caso di riscatto parziale la penale così determinata viene riproporzionata in funzione del peso dell'importo del riscatto parziale rispetto al totale dei Premi Versati.

11.1.3 Costi per Switch e Opzioni Take Profit e Stop Loss

Switch

E' possibile effettuare switch nell'ambito del Comparto Unit (OICR): non sono previsti costi a riguardo.

Take Profit

Il Contraente ha la facoltà di attivare l'opzione Take Profit: non sono previsti costi a riguardo nemmeno per la conseguente eventuale operatività.

Stop Loss

Il Contraente ha la facoltà di attivare l'opzione Stop Loss: non sono previsti costi a riguardo nemmeno per la conseguente eventuale operatività.

## 11.2 Costi applicati sulla Gestione Separata in funzione delle modalità di partecipazione agli utili

### 11.2.1 Costo applicato mediante prelievo sul rendimento della Gestione Separata

La Società riconosce al contratto il rendimento annuo conseguito dal Fondo "Vittoria Obiettivo Crescita" trattenendo un'aliquota fissa pari all'1,25%.

Fondo a Gestione Separata	Aliquota Fissa Trattenuta
Fondo Vittoria Obiettivo Crescita	1,25%

L'applicazione di tale trattenuta può comportare un rendimento annuo riconosciuto inferiore a 0,00%.

### 11.2.2 Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo relativo alla maggiorazione prestata in caso di decesso dell'Assicurato è pari allo 0,05% annuo ed è incluso nel rendimento trattenuto dall'Impresa di Assicurazione di cui al precedente punto.

## 11.3 Costi applicati sugli OICR

### 11.3.1 Remunerazione dell'Impresa di Assicurazione

La Società trattiene una commissione a copertura dei costi sostenuti per le analisi qualitative, le analisi quantitative, il monitoraggio degli OICR, l'attività di Salvaguardia, per l'attività semestrale di Fund Selection e le conseguenti operatività svolte in relazione agli OICR collegati e collegabili al Contratto.

La Commissione di Gestione, pari al 2,70% su base annua, matura giornalmente sulla base dei controvalori degli OICR e viene liquidata, mediante disinvestimento di quote per un ammontare di pari importo, trimestralmente in via posticipata ad ogni ricorrenza trimestrale del Contratto rispetto alla Data di Rivalutazione fissa del 31/12. L'ammontare così determinato è prelevato dalla Società mediante vendita del numero di Quote allocate in ciascun OICR in base al Valore degli OICR alla suddetta ricorrenza trimestrale.

Comparto Unit	Commissione di Gestione
Ogni singolo OICR detenuto	2,70% su base annua

In caso di Decesso dell'Assicurato, Riscatto Totale o vendita totale delle quote degli OICR l'eventuale importo relativo alla Commissione di Gestione verrà trattenuto dall'importo da liquidare/trasferire limitatamente alla porzione maturata e non ancora prelevata applicando pro rata temporis l'importo trimestrale dovuto per il periodo intercorrente tra la data dell'ultimo prelievo trimestrale fino alla data effetto della liquidazione o del trasferimento.

### 11.3.2 Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo relativo alla maggiorazione prestata in caso di decesso dell'Assicurato è pari allo 0,05% annuo ed è incluso nella commissione di gestione applicata dalla Società e di cui al precedente punto.

### 11.3.3 Remunerazione delle SGR

Sugli OICR collegati al contratto gravano le commissioni dirette, le eventuali commissioni di incentivo o performance e gli altri costi/spese indicati nei regolamenti /prospetti informativi degli OICR.

Di seguito si riportano i costi applicati dalle società di gestione agli OICR che, quindi, gravano indirettamente sul Contraente. Tali costi vengono trattenuti dalle società di gestione per la loro attività di gestione degli OICR stessi.

Si precisa che il valore delle quote degli OICR riportato sul sito della Società è da intendersi al netto di tali costi.

Si precisa inoltre che gli OICR collegati al contratto non prevedono, in via generale, retrocessioni di utilità alla Compagnia da parte delle SGR. Tuttavia, qualora tali utilità fossero erogate alla Compagnia, quest'ultima si obbliga a restituirle al Contraente mediante riconoscimento di ulteriori quote dei fondi a cui le utilità si riferiscono.

Nella tabella seguente vengono riportate le percentuali di commissione massima di gestione applicate dalle società di gestione gravanti complessivamente su ciascun OICR (Commissione di gestione annua massima OICR).

COMMISSIONI GESTIONE OICR	
OICR	COMMISSIONE DI GESTIONE
AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC	0,55%
AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC	0,45%
BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC	1,00%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC	0,75%
BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY "S" (EUR) ACC	0,50%
CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM "I" ACC	0,20%
COMPAM SB BOND "I" (EUR)	0,20%
COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)	0,30%
COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)	0,25%
DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC	0,92%
EPSILON EURO BOND "I" ACC	0,25%
EURIZON EF AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" (EUR) ACC	0,60%
FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC	0,80%
FIDELITY WORLD "Y" ACC	0,80%
FIDELITY GREATER CHINA "Y"	0,80%
FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"	0,80%
FIDELITY EURO BALANCED "Y"	0,60%
FIDELITY ASEAN "Y"	0,80%
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC	1,00%
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC	0,70%
FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC	0,70%
GS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO "I" (EURHDG) ACC	0,70%
GS GLOBAL CORESM EQUITY PORTFOLIO "I"(EUR)CLOSE ACC	0,50%
JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN ALPHA "I2"	1,00%
HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC	0,38%
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC	0,55%
HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC	0,88%
INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC	0,75%
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC	0,80%
INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC	0,75%
INVESCO GLOBAL UNCONSTRAINED BOND "C" (EUR HDG) ACC	1,00%
INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC	0,80%

INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC	0,75%
JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH "C" ACC	0,75%
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC	0,60%
M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC	0,75%
M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)	0,75%
M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	0,75%
NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT "E" ACC	1,00%
OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC	0,75%
PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	0,04%
PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC	0,80%
PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC	0,80%
PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	0,49%
PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	0,46%
SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC	0,20%
SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC	0,45%
THREADNEEDLE EUROPEAN CORPORATE BOND "2" IGA (EUR) ACC	0,50%
VONTOBEL US EQUITY "I" (USD) ACC	0,83%

Si precisa che le SGR potranno modificare, nel corso della Durata del Contratto, le commissioni di gestione applicate agli OICR, ma che, in ogni caso, la percentuale massima di tali commissioni non potrà superare il 2,70% su base annua. Nel caso in cui la SGR riduca temporaneamente la commissione di gestione applicata all'OICR, ma nel relativo Prospetto/Regolamento di gestione continui ad indicare una commissione massima applicabile più alta, quest'ultima continuerà ad essere il "COSTO OICR" riportato dall'Impresa di Assicurazione nel presente Fascicolo.

Di seguito si riporta una descrizione riassuntiva delle modalità e dell'ammontare delle commissioni di Performance previste dalle SGR:

COMMISSIONI PERFORMANCE OICR			
OICR	Gestore	Ammontare Performance	Modalità Calcolo
AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO '12' ACC	ALLIANCEBERNSTEIN (LUXEMBOURG)	non prevista	non prevista
AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	1,58%	Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso del 20,00% di ogni rendimento maturato dal Fondo che superi Eonia Cap + 200bp Net.
BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC	BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A.	non prevista	non prevista
BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC	BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A.	non prevista	non prevista
BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY "S" (EUR) ACC	BNY MELLON GLOBAL MANAGEMENT LIMITED	0,25%	15,00% annuo dell'extra-rendimento conseguito dal Fondo rispetto all'MSCI World Daily (with net dividends reinvested) in Euro terms.
CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM "I" ACC	CANDRIAM (LUXEMBOURG)	0,10%	20% annuo di qualsiasi rendimento realizzato dal fondo che superi il valore di riferimento definito per questa commissione, ossia iBoxx Euro 1-3Y (RI).

COMPAM SB BOND "I" (EUR)	MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.	0,06%	8% della performance annuale positiva del NAV
COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)	MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.	0,65%	8% della performance annuale positiva del NAV
COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)	MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.	0,27%	8% della performance annuale positiva del NAV
DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC	DNCA FINANCE (LUXEMBOURG)	0,01%	Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% EONIA con High Water Mark.
EPSILON EURO BOND "I" ACC	EURIZON CAPITAL S.A.	0,12%	Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 15,00% di qualsiasi rendimento ottenuto dal Fondo al di sopra di JP Morgan EMU Government Bond Index in EUR.
EURIZON EF AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" (EUR) ACC	EURIZON CAPITAL S.A.	0,00%	Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 20,00% di qualsiasi rendimento ottenuto dal Fondo al di sopra del più alto valore del patrimonio registrato dal fondo a fine anno, accresciuto dell'Indice FTSE MTS in EUR +1,50% e di un Indice composito.
FIDELITY ASEAN "Y"	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	n/d	n/d
FIDELITY EURO BALANCED "Y"	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	n/d	n/d
FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	n/d	n/d
FIDELITY GREATER CHINA "Y"	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	n/d	n/d
FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	n/d	n/d
FIDELITY WORLD "Y" ACC	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	n/d	n/d
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "E" (EUR) ACC	AMUNDI (LUXEMBOURG) SA	0,70%	15,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice LIBOR 3 M USD + 400 punti base su base annua.
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC	FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L.	non prevista	non prevista



FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC	FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L.	non prevista	non prevista
GS GLOBAL CORESM EQUITY PORTFOLIO "I"(EUR) CLOSE ACC	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT GLOBAL SERVICES LIMITED	non prevista	non prevista
GS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO "I" (EURHDG) ACC	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT GLOBAL SERVICES LIMITED	non prevista	non prevista
JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN ALPHA "I2"	HENDERSON MANAGEMENT SA	1,04%	20% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra di Euro Main Refinancing Rate.
HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A.	non prevista	non prevista
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A.	non prevista	non prevista
HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A.	non prevista	non prevista
INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	non prevista	non prevista
INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	non prevista	non prevista
INVESCO GLOBAL UNCONSTRAINED BOND "C" (EUR HDG) ACC	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	non prevista	non prevista
INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	non prevista	non prevista
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	non prevista	non prevista
INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC	INVESTEC ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	non prevista	non prevista
JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH "C" ACC	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.À R.L.	non prevista	non prevista
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.À R.L.	non prevista	non prevista
M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC	M&G (LUX) SECURITIES LIMITED	non prevista	non prevista
M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)	M&G SECURITIES LIMITED	non prevista	non prevista
M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	M&G SECURITIES LIMITED	non prevista	non prevista
NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT "E" ACC	NORDEA INVESTMENT FUNDS SA	non prevista	non prevista
OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC	OLD MUTUAL GLOBAL INVESTORS (UK) LTD	n/d	20,00% degli eventuali rendimenti conseguiti dal Fondo oltre il Tasso di riferimento medio della Banca Centrale Europea, purché il prezzo delle azioni del Fondo sia aumentato dall'ultima volta in cui è stata pagata una commissione legata al rendimento.
PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG)	non prevista	non prevista
PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC	PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.	non prevista	non prevista
PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC	PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.	non prevista	non prevista
PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	PIMCO GLOBAL ADVISORS (IRELAND) LIMITED	non prevista	non prevista

PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	PIMCO GLOBAL ADVISORS (IRELAND) LIMITED	non prevista	non prevista
SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	non prevista	non prevista
SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	non prevista	non prevista
THREADNEEDLE EUROPEAN CORPORATE BOND "2" IGA (EUR) ACC	THREADNEEDLE INVESTMENT SERVICES LIMITED	non prevista	non prevista
VONTOBEL US EQUITY "I" (USD) ACC	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.	non prevista	non prevista

#### 11.3.4 Altri costi previsti dal Regolamento degli OICR

Si precisa che su ciascun OICR possono gravare una serie di ulteriori oneri, che riducono il Valore delle relative Quote quali, ad esempio:

- gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività;
- le spese di pubblicazione del valore delle quote;
- i compensi dovuti alla Società di Revisione;
- gli oneri fiscali, le spese per eventuali depositi presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.

I suddetti oneri aggiuntivi non sono quantificabili a priori, in quanto variabili.

Si rinvia al successivo Punto 28 "Total Expenses Ratio (TER). Costi effettivi degli OICR" per la quantificazione storica dei Costi di cui sopra.

\*\*\*

**La quota parte percepita dall'Intermediario con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari al 61,20% dei costi stessi.**

Poiché "Vittoria InvestiMeglio - MultiRamo Open" è un prodotto di nuova commercializzazione, i dati riportati costituiscono una stima effettuata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento su un orizzonte temporale di 10 anni.

## 12. Sconti

**AVVERTENZA:** la Società, per il tramite dell'Intermediario, ha la facoltà di prevedere specifiche agevolazioni finanziarie che non potranno comunque eccedere i Costi applicati a carico del Contraente. Informazioni dettagliate sulla loro misura e sulle relative modalità di applicazione verranno messe a disposizione presso la rete di vendita della Società.

## 13. Regime fiscale

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

#### Detrazione fiscale dei premi

Esclusivamente i premi relativi alle eventuali Garanzie Complementari TCM e LTC, corrisposti anche tramite "Prelievo Protezione", danno diritto annualmente ad una detrazione dell'imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dal Contraente alle condizioni e nei limiti dei plafond di detraibilità fissati dalla legge.

In caso di Assicurato diverso da Contraente, per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato risulti fiscalmente a carico del Contraente stesso.

Si ricorda che la legge n. 112/2016, art. 5, ha elevato l'importo massimo su cui calcolare le detrazioni relativamente ai soli premi a copertura del rischio morte finalizzati alla tutela delle persone con disabilità grave come definita ed accertata rispettivamente dagli artt. 3, comma 3 e 4 della legge n. 104/1992.

### Tassazione delle somme corrisposte

Come da disposizioni vigenti alla data di redazione della presente Nota Informativa, le somme liquidate in caso di decesso, relativamente ai contratti aventi per oggetto il rischio di morte (rif. Garanzia Complementare TCM), di invalidità permanente, ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana dell'Assicurato (rif. Garanzia Complementare LTC), 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.

Gli importi corrisposti mediante "Prelievo Protezione" ed automaticamente trattenuti quali premi dalla Società a copertura delle Garanzie Complementari TCM e/o LTC non saranno assoggettati all'imposta sostitutiva che sarà applicata in occasione della liquidazione del Riscatto totale/ parziale o della prestazione caso morte e solo nel caso in cui considerando tali importi si sia realizzata effettivamente una plusvalenza.

Per i contratti di tipo "Misto", anche a vita intera, tale esenzione vale solo per la parte delle somme liquidate a copertura del rischio demografico. In caso di Rendimento Finanziario maturato:

- a) se la prestazione è corrisposta in forma di capitale, sia in caso di vita che di morte è applicata l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi sulla differenza fra il capitale percepito e l'ammontare dei premi pagati.
- 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. Successivamente durante il periodo di erogazione della rendita i rendimenti finanziari relativi a ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi applicata sulla differenza tra l'importo erogato e quello della corrispondente rata calcolata senza tenere conto dei rendimenti finanziari.

Si ricorda che le prestazioni liquidate dalla Società a seguito di decesso dell'Assicurato o per riscatto hanno un diverso trattamento fiscale a seconda che il Beneficiario sia o meno un soggetto che esercita attività di impresa.

Nel caso in cui il Beneficiario percepisca le prestazioni nell'ambito di un'attività di impresa, la componente reddituale inclusa nel capitale liquidato per decesso dell'Assicurato o per riscatto, concorrerà al reddito d'impresa: la Società liquiderà quindi tali importi senza applicare alcuna ritenuta o imposta sostitutiva. Nel caso in cui il Beneficiario non percepisca le prestazioni nell'ambito di un'attività di impresa, il capitale liquidato per decesso dell'assicurato o per riscatto, nella parte eventualmente eccedente i premi versati non relativi alla componente demografica della polizza, costituisce reddito di capitale (articolo 44 del TUIR) soggetto ad imposta sostitutiva secondo la Normativa pro tempore vigente: la Società procederà quindi alla liquidazione di quanto dovuto al netto di tale imposta. Nel caso di riscatto parziale l'imposta sostitutiva suddetta viene applicata avendo riguardo al rapporto esistente tra valore della polizza oggetto di riscatto parziale e valore totale della polizza.

### Imposta di bollo

Ai sensi dell'art. 19 del d.l. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla legge n. 214/2011, il contratto, per la parte di Premio/Prestazione riferita agli OICR, è soggetto all'applicazione dell'imposta di bollo sulle comunicazioni periodiche alla clientela.

### Trasferimenti di residenza transnazionali

Con sentenza del 21.02.2013, la Corte di Giustizia ha stabilito che il Premio è soggetto al regime fiscale dello Stato membro dell'Unione Europea in cui risiede il Contraente al momento del pagamento.

Pertanto, il Contraente è tenuto a comunicare alla Società ogni suo eventuale trasferimento

di residenza in un altro Stato membro dell'Unione Europea. A seguito di tale comunicazione, la Società si farà carico di tutti gli adempimenti connessi alla liquidazione, al versamento, alla dichiarazione dell'eventuale imposta sui premi prevista dalla normativa vigente nello Stato membro in cui il Contraente si è trasferito. In mancanza di tale comunicazione, la Società non eseguirà alcuno dei predetti adempimenti ed il Contraente sarà tenuto a manlevare la Società da qualsiasi eventuale somma quest'ultima sarà costretta a pagare all'autorità fiscale dello Stato membro di nuova residenza del Contraente o all'autorità fiscale italiana.

Per le modalità, termini e condizioni si rimanda all'Art. 22 delle Condizioni di Assicurazione.

### **Avvertenza FATCA/CRS**

In base alla Legge n. 95/2015, le compagnie di assicurazione sono tenute a identificare i Contraenti ed i concreti beneficiari di liquidazioni di somme relative al presente contratto di assicurazione, ed a segnalare all'Agenzie delle Entrate italiana:

- 1) le persone fisiche aventi cittadinanza statunitense o residenza fiscale negli Stati Uniti, le entità (salvo alcune circostanze esimenti) costituite o aventi sede negli Stati Uniti, le entità italiane che siano qualificabili come "Non finanziarie passive" e abbiano titolari effettivi che siano cittadini statunitensi o residenti fiscalmente negli Stati Uniti, le entità che siano qualificabili come "Istituzioni finanziarie non partecipanti" ed alle quali siano stati corrisposti pagamenti relativi al contratto di assicurazione/rendita;
- 2) le persone fisiche ed entità con residenza fiscale in uno stato aderente al "Common Reporting Standard"/"CRS" OCSE o le entità italiane qualificabili come "Non finanziarie passive" e che abbiano titolari effettivi che siano residenti fiscalmente in uno degli stati aderenti al CRS citato.

La Società è pertanto obbligata ad acquisire specifiche informazioni dal Contraente o dai concreti beneficiari di liquidazioni di somme attraverso la compilazione e la sottoscrizione del modello di autocertificazione allegato al contratto o fornito al momento della liquidazione. Quanto dichiarato nell'autocertificazione è oggetto di verifica da parte della Società che si riserva il diritto di richiedere la compilazione di ulteriori autocertificazioni e/o la produzione di ulteriori documenti nel caso in cui riveli incongruenze e/o variazioni in merito alle circostanze ivi riportate.

## **E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO**

### **14. Modalità di perfezionamento del contratto, di pagamento del Premio e di conversione del Premio in quote**

La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta-Contratto.

Il Contratto si considera concluso nel momento in cui il Contraente, a seguito della sottoscrizione della Proposta-Contratto completa di tutte le informazioni e dei documenti richiesti dalla vigente normativa e abbia corrisposto il premio pattuito.

Il versamento del Premio di Perfezionamento e dei Versamenti Aggiuntivi può essere effettuato esclusivamente mediante bonifico bancario a favore di Vittoria Assicurazioni S.p.A. utilizzando le coordinate bancarie indicate sulla Proposta Contratto;

inserendo nella causale:

- Numero della Proposta Contratto;
- Cognome e Nome del Contraente.

Il Contraente riceverà da parte della Società specifica comunicazione scritta ("Lettera di Conferma") di accettazione della Proposta-Contratto con evidenza sia del numero definitivo di Polizza che della Data di Decorrenza del Contratto.

La Data di Decorrenza è il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio pattuito è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia su indicato.

L'investimento nel Comparto Gestione Separata avviene in pari data.

Tutte le coperture assicurative vengono attivate a partire dalla Data di Decorrenza e gli effetti del Contratto partiranno, pertanto, dalla Data di Decorrenza.

Il contratto è a Premio unico con possibilità di corrispondere ulteriori Versamenti Aggiuntivi.

In caso di Versamento Aggiuntivo è prevista la sottoscrizione di un apposito modulo di versamento. Sottoscritto il modulo di versamento, completato di tutte le informazioni e documenti richiesti dalla vigente normativa e corrisposto il relativo importo con le medesime modalità previste in caso di sottoscrizione, il Contraente riceve da parte della Società specifica comunicazione scritta di accettazione del versamento con evidenza della data effetto dell'operazione.

La data effetto è il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui l'importo del Versamento Aggiuntivo è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia su indicato.

L'investimento nel Comparto Gestione Separata avviene in pari data.

Il Premio versato dal Contraente, al netto dei relativi eventuali costi e delle eventuali Garanzie Complementari nel caso di Premio di Perfezionamento, viene destinato in parte alla Gestione Separata ed in parte all'acquisizione di quote di OICR secondo le percentuali stabilite ed indicate dal Contraente.

Il numero delle quote acquistate, viene determinato dividendo il Premio da investire nel Comparto Unit per il valore unitario delle quote dell'OICR, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, rilevato il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia.

## 15. Lettera di conferma di investimento del Premio di perfezionamento e dei Versamenti Aggiuntivi

A seguito dell'avvenuta conversione del Premio Investito in quote, la Società invia al Contraente, entro un termine massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione del versamento una comunicazione scritta con evidenza del numero di quote acquisite e del controvalore delle stesse e delle seguenti informazioni:

- la Data di Decorrenza del Contratto (o la data effetto in caso di Versamento Aggiuntivo);
  - il numero definitivo di Polizza (solo in caso di perfezionamento e prima sottoscrizione);
  - l'ammontare del Premio Versato;
  - l'importo e la percentuale del Premio Investito nella Gestione Separata;
  - l'importo e la percentuale del Premio Investito in quote di OICR;
  - le date di incasso ed investimento;
  - la data di valorizzazione delle quote;
  - la valuta di denominazione delle quote ed il relativo tasso di cambio applicato dalla SGR ai fini della determinazione del controvalore;
  - il numero di quote attribuite negli OICR;
  - il valore unitario delle quote utilizzato per la conversione e il relativo controvalore.
- In caso di sottoscrizione di Garanzie Complementari:
    - premio corrisposto e prestazione assicurata nell'anno di riferimento.

La Società provvederà ad inviare, entro gli stessi termini, analogo comunicazione a seguito della corresponsione di eventuali premi aggiuntivi.

## 16. Riscatto e Riduzione

Il Contraente può esercitare, fin dalla Data di Decorrenza, il diritto di Riscatto con richiesta scritta e purché l'Assicurato sia in vita.

In caso di riscatto, la Società, come meglio specificato all'Art. 14 delle Condizioni di Assicurazione, liquida al Contraente la prestazione complessivamente assicurata alla Data del Disinvestimento, un valore di Riscatto determinato da:

- 1) il maggior importo tra:
  - il Capitale Assicurato (determinato dai Premi Investiti in Gestione Separata considerati eventuali Prelievi Protezione e/o Take Profit, opportunamente riproporzionati in caso di eventuali Riscatti Parziali) rivalutato ad un tasso di rendimento annuo pari allo 0,00%;
  - e
  - il Capitale Assicurato (determinato dai Premi Investiti in Gestione Separata considerati eventuali Prelievi Protezione e/o Take Profit, opportunamente riproporzionati in caso di eventuali Riscatti Parziali) rivalutato annualmente (in positivo o in negativo) in base al rendimento della Gestione Separata Vittoria Obiettivo Crescita come meglio dettagliato all'Art. 8 delle Condizioni di Assicurazione.

Nel caso in cui la data effetto della richiesta non coincida con la Ricorrenza Anniversaria del contratto, il valore liquidabile sarà determinato rivalutando "pro-rata temporis" il Capitale Assicurato rivalutato dall'ultima Ricorrenza Anniversaria fino alla Data di Disinvestimento.

#### umentato

- 2) del controvalore delle quote degli OICR, pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite al contratto ed il valore unitario, considerato anche il tasso di cambio applicato dalla SGR, delle singole quote alla Data di Disinvestimento.

#### diminuito

- 3) dell'importo ottenuto applicando al Premio di Perfezionamento (al netto del Caricamento Fisso e dei premi delle eventuali Garanzie Complementari) le eventuali penalità di riscatto indicate al precedente punto 11.1.2.

In caso di Riscatto Parziale la penale così determinata viene riproporzionata in funzione del peso dell'importo del riscatto parziale rispetto al totale dei Premi investiti.

Per Data di Disinvestimento si intende il giorno in cui vengono disinvestiti gli attivi del Comparto Unit e della Gestione Separata al fine di consentire il pagamento delle prestazioni richieste alla Società.

In caso di Riscatto, il valore unitario delle quote viene rilevato nella Data di Disinvestimento ossia il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Richiesta di Riscatto. Per Data di Richiesta di Riscatto si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di riscatto da parte del Contraente completa della documentazione necessaria come meglio dettagliato all'Art. 18 delle Condizioni di Assicurazione

Si ricorda che l'importo relativo alla Commissione di Gestione del Comparto Unit verrà trattenuto dall'importo da liquidare limitatamente alla porzione maturata e non ancora prelevata applicando pro rata temporis l'importo trimestrale dovuto per il periodo intercorrente tra la data dell'ultimo prelievo trimestrale fino alla data effetto della liquidazione.

Il Riscatto può essere:

- **Totale**, con conseguente estinzione del contratto e delle eventuali Garanzie Complementari;
- **Parziale**, purché l'importo di capitale richiesto sia almeno pari a 2.000,00 euro e l'importo di capitale residuo sia almeno pari a 2.500,00 euro.

In caso di Riscatto Parziale l'importo da liquidare al Contraente verrà disinvestito discrezionalmente da parte del Contraente, in via selettiva, dagli OICR detenuti.

Non è possibile effettuare un riscatto parziale che possa determinare, a seguito dell'operazione, un peso del Comparto a Gestione Separata superiore al 25% rispetto al totale residuo sul contratto. In tal caso il riscatto avverrà proporzionalmente sui due Comparti, rispettando le percentuali esistenti sul contratto al momento dell'esecuzione dell'operazione.

Il Riscatto Parziale non limita il diritto del Contraente ad effettuare successivi Versamenti Aggiuntivi.

**Il Riscatto non è previsto per i premi corrisposti e le prestazioni previste in relazione alle Garanzie Complementari.**

Si rimanda all' Art. 14 delle Condizioni di Assicurazione per tutti gli aspetti di dettaglio.

Per ottenere informazioni sul valore di riscatto il Contraente può rivolgersi a :

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Divisione Vita/Ufficio Liquidazioni  
Via Ignazio Gardella 2, 20149 Milano  
tel.02.482191 / mail: rlv@vittoriaassicurazioni.it

E' necessario tener presente che il Riscatto del Contratto potrebbe comportare una diminuzione dei risultati economici e che le prestazioni previste dalla Società potrebbero risultare inferiori ai Premi Versati, sia per effetto, nel corso della Durata del Contratto, del deprezzamento del Valore Unitario delle Quote degli OICR, sia per l'applicazione dei Costi previsti.

Relativamente alle somme investite in OICR, la Società non presta alcuna garanzia di rendimento minimo o di conservazione del capitale, pertanto la prestazione in caso di riscatto potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

Il risultato ottimale si ottiene rispettando un orizzonte temporale medio/lungo del proprio investimento: l'interruzione volontaria e prematura del contratto, infatti, comporta una riduzione dei risultati sperati aumentando la probabilità che il valore di riscatto risulti inferiore ai Premi Versati.

#### Conversione in rendita in caso di Riscatto Totale

Su richiesta del Contraente il valore liquidabile al netto delle imposte relativo ad un'operazione di Riscatto Totale effettuata almeno 5 anni dopo la decorrenza contrattuale e a condizione che l'importo annuo della rendita risulti non inferiore a 3.000,00 euro, potrà essere convertito in una delle seguenti forme:

- una rendita annua pagabile fino a che l'Assicurato è in vita;
- una rendita pagabile in modo certo per i primi cinque o dieci anni e successivamente, finché il Vitaliziato sia in vita;
- una rendita annua pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona preventivamente designata fino a quando questa è in vita.

La rendita annua non può essere riscattata durante il periodo di godimento e viene rivalutata ad ogni anniversario della data di decorrenza del contratto.

**Per maggiori dettagli ed informazioni si rimanda all'Art. 13 delle Condizioni di Assicurazione.**

\*\*\*

Il presente contratto prevede il valore di riduzione esclusivamente in relazione, e limitatamente ad essa, all'eventuale Garanzia Complementare LTC nel caso in cui siano state corrisposte almeno

tre annualità di premio. **Per maggiori dettagli ed informazioni si rimanda all'Art. 12.2 delle Condizioni di Assicurazione.**

\*\*\*

Si rinvia al Progetto Esemplificativo, contenuto nella Sezione G della presente Nota Informativa, per l'illustrazione dell'evoluzione dei valori di riscatto, relativamente alla parte di Premio investita nella Gestione Separata. I valori riferiti alle caratteristiche richieste dal Contraente saranno contenuti nel progetto personalizzato.

## 17. Operazioni di modifica delle combinazioni di investimento

### Switch

E' possibile effettuare Switch nell'ambito del Comparto Unit (tra gli OICR). Le operazioni di switch non possono, pertanto, interessare la componente a Gestione Separata.

Il Contraente può effettuare un'operazione di Switch chiedendo di ripartire diversamente il controvalore investito tra OICR facendone richiesta scritta alla Società. L'operazione avviene mediante trasferimento del controvalore, totale o parziale a seconda delle percentuali richieste, delle Quote possedute da un OICR all'altro.

Tale operazione consiste:

- nel calcolo del controvalore, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote dell'OICR di provenienza attribuite che si intendono trasferire, in base al valore unitario della quota di detto OICR rilevata il terzo giorno lavorativo successivo alla Data di Richiesta Switch;
- e
- nella conversione dell'importo di cui al punto precedente in quote acquisite dell'OICR di destinazione, in base al valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, della quota rilevata il quinto giorno lavorativo successivo alla data di vendita dell'OICR di provenienza.

Per Data di Richiesta Switch si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di Switch da parte del Contraente.

Non è previsto un numero massimo di operazioni di Switch e tutte le operazioni effettuate saranno a titolo gratuito.

Ad ogni operazione di Switch avvenuta, la Società invierà al Contraente una lettera di conferma con le informazioni riassuntive della nuova situazione, comprendente il numero delle quote rimborsate e di quelle attribuite agli OICR coinvolti, le date di riferimento ed i rispettivi valori unitari delle quote.

## 18. Revoca della Proposta

**Finché il contratto non è concluso**, il Contraente ha sempre la facoltà di revocare la Proposta-Contratto senza l'addebito di alcun onere, dandone comunicazione alla Società con lettera raccomandata, contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata al seguente recapito:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Divisione Vita, Via Ignazio Gardella 2, 20149 Milano.

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione della Revoca, la Società rimborsa al Contraente il Premio da questi eventualmente corrisposto.



## 19. Diritto di Recesso

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla conclusione del contratto (ossia quando il Premio pattuito è stato versato e sia stato sottoscritto la Proposta-Contratto), dandone comunicazione alla Società contenente i seguenti elementi identificativi del contratto: numero di Polizza o Proposta-Contratto, nome e cognome del Contraente mediante:

- lettera raccomandata al seguente indirizzo:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Divisione Vita, Via Ignazio Gardella 2, 20149 Milano

- PEC (Posta Elettronica Certificata) per i mittenti possessori specificando in oggetto "Liquidazione delle Prestazioni per Recesso":

[vittoriaassicurazioni@pec.vittoriaassicurazioni.it](mailto:vittoriaassicurazioni@pec.vittoriaassicurazioni.it)

Il Recesso ha effetto di liberare entrambe le parti da ogni obbligazione derivante dal Contratto, a decorrere dalle ore 24 del giorno di invio della comunicazione di Recesso.

La Società, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di Recesso, rimborsa al Contraente la somma dei seguenti importi:

- la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote degli OICR determinato dal valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote rilevato il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Richiesta di Recesso. Per Data di Richiesta di Recesso si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta di Recesso da parte del Contraente. Pertanto la componente di Premio investita nel Comparto Unit sarà diminuita/aumentata dell'eventuale decremento/incremento del valore delle quote degli OICR attribuite al contratto tra la Data di Decorrenza e quella di Disinvestimento;
- il caricamento fisso applicato in fase di sottoscrizione del Contratto;
- i premi delle eventuali Garanzie Complementari sottoscritte.

## 20. Documentazione da consegnare alla Società per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione

Il pagamento da parte della Società delle prestazioni, avviene entro il termine massimo di trenta giorni dalla data di presentazione di tutti i documenti necessari, elencati per i vari casi all'Art. 18 delle Condizioni di Assicurazione.

Si ricorda che il Codice Civile (art. 2952) dispone che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione sulla vita si prescrivono in dieci anni dal momento in cui si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda.

Decorso inutilmente tale termine le somme maturate saranno devolute al fondo polizze dormienti che, come richiesto dalla Legge n. 266 del 23/12/2005 (e successive modifiche e integrazioni), è stato istituito presso il Ministero delle Finanze a favore delle vittime delle frodi finanziarie.

## 21. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

## 22. Lingua in cui è redatto il contratto

Il contratto, ogni documento ad esso allegato e tutte le comunicazioni ad esso relative vengono redatti in lingua italiana, salvo che le parti non ne concordino la redazione in un'altra lingua.

## 23. Informativa Reclami

Eventuali reclami aventi ad oggetto la gestione del rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto alla Vittoria Assicurazioni S.p.A. - Servizio Reclami, Via Ignazio Gardella, n. 2 - 20149 Milano (fax 02/40.93.84.13 – email [servizioreclami@vittoriaassicurazioni.it](mailto:servizioreclami@vittoriaassicurazioni.it)).

Il Servizio Reclami, quale funzione aziendale incaricata, provvederà a fornire riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni.

Per individuare correttamente la posizione e dar seguito ad una pronta trattazione della pratica al fine di fornire una risposta chiara e completa, è necessario indicare:

- nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
- individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
- numero di polizza e/o numero di sinistro e data dell'evento (in assenza sarà utile indicare il C.F.);
- sintetica ed esaustiva esposizione dei fatti e delle ragioni della lamentela;
- ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

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 all'IVASS - Via del Quirinale n. 21 - 00187 Roma; per ulteriori informazioni è possibile consultare l'apposita sezione dedicata ai reclami del sito internet dell'Impresa [www.vittoriaassicurazioni.com](http://www.vittoriaassicurazioni.com).

Nella medesima sezione è presente il modello da poter utilizzare per la presentazione del reclamo ad IVASS.

E' inoltre possibile usufruire delle seguenti modalità alternative per la soluzione delle controversie.

- Negoziazione assistita. E' una modalità alternativa di soluzione delle controversie regolata dalla Legge 10 novembre 2014 n. 162, in vigore dal 9 febbraio 2015.
- Mediazione Obbligatoria. E' un istituto che si avvale dell'intervento di un terzo imparziale (mediatore) e finalizzata ad assistere due o più soggetti sia nella ricerca di un accordo amichevole per la composizione di una controversia, sia nella formulazione di una proposta per la risoluzione della stessa, come previsto dal Decreto Legislativo del 4 marzo 2010 n.28.

Tramite il sito internet della scrivente impresa ([www.vittoriaassicurazioni.com](http://www.vittoriaassicurazioni.com)) è possibile acquisire in forma più dettagliata le informazioni riguardanti le modalità di attivazione delle suddette procedure.

Possono inoltre essere presentati direttamente all'IVASS, in quanto di competenza esclusiva, i reclami concernenti: l'accertamento dell'osservanza delle disposizioni del Decreto Legislativo 7 Settembre 2005, n. 209 - Codice delle Assicurazioni - e delle relative norme di attuazione, nonché delle norme sulla commercializzazione a distanza di servizi finanziari al consumatore, da parte delle imprese di assicurazione e di riassicurazione, degli intermediari e dei periti assicurativi; le liti transfrontaliere in materia di servizi finanziari per le quali il reclamante chiede l'attivazione della procedura FIN-NET.

Resta in ogni caso salva la facoltà del Cliente di adire l'Autorità Giudiziaria.

### “Avvertenza”

Per eventuali richieste di informazioni in merito al rapporto assicurativo, diverse dai reclami, è possibile:

- contattare il numero verde 800.016611
- accedere all'apposita sezione dedicata nel sito internet dell'Impresa e compilare il FORM su <http://www.vittoriaassicurazioni.com/pages/forminformazioni.aspx>.

Per eventuali aggiornamenti delle informazioni, non di carattere normativo, si rimanda alla consultazione del sito [www.vittoriaassicurazioni.com](http://www.vittoriaassicurazioni.com).

Vittoria Assicurazioni S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente informativa.

## 24. Ulteriore informativa disponibile per il Contraente

L'Impresa si impegna a consegnare in fase precontrattuale, su richiesta del Contraente, l'ultimo rendiconto annuale della Gestione Separata offerta.

Il rendiconto della Gestione Separata ed il relativo Regolamento saranno anche disponibili sul sito [www.vittoriaassicurazioni.com](http://www.vittoriaassicurazioni.com) e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

## 25. Informativa in corso di contratto e Area Riservata

La Società fornirà per iscritto al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, nel Regolamento del Fondo Vittoria Obiettivo Crescita che dovessero intervenire anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla Conclusione del contratto.

La Società trasmetterà su supporto cartaceo le comunicazioni relative al presente contratto salvo il caso in cui il Contraente abbia reso il consenso a ricevere tale documentazione in formato elettronico. Il consenso può essere reso al momento della sottoscrizione della Proposta Contratto, sottoscrivendo l'apposita dichiarazione, o successivamente nel corso della durata contrattuale.

La Società è tenuta a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, uno specifico documento (“**Estratto Conto Annuale**”) della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- **per la parte investita negli OICR:**
  - cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
  - dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
  - numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di Switch, sostituzione degli OICR, di Take Profit o Stop Loss nell'anno di riferimento;
  - numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
  - numero di quote trattenute per la commissione di gestione nell'anno di riferimento;
  - numero delle quote complessivamente assegnate, del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento;
  - la valuta di denominazione delle quote ed il relativo tasso di cambio applicato dalla SGR ai fini della determinazione dei controvalori;

- valore di riscatto al 31 dicembre dell'anno di riferimento;
- aggiornamento dei dati storici (Rischio/Rendimento, TER, Turnover) relativi agli OICR riportati nella sezione F della presente Nota Informativa;
- **per la parte investita nella Gestione Separata:**
  - cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente;
  - capitale rivalutato e capitale garantito nell'anno di riferimento;
  - rendimento realizzato dal Fondo Obiettivo Crescita, il rendimento trattenuto e la misura di rivalutazione riconosciuta;
  - eventuali operazioni di Take Profit;
  - eventuali operazioni di "Prelievo Protezione";
  - valore di riscatto al 31 dicembre dell'anno di riferimento.
- **In caso di sottoscrizione di Garanzie Complementari:**
  - premio corrisposto e prestazione assicurata nell'anno di riferimento.

La Società è tenuta, inoltre, a dare comunicazione per iscritto ("**Lettera Informativa Perdite**") al Contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto, in corso di contratto, di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti parziali, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

In caso di sottoscrizione di Garanzie Complementari, la Società fornisce specifica comunicazione ("**Informativa Prelievo Protezione**") al Contraente entro dieci giorni lavorativi dalla prevista ricorrenza anniversaria in relazione all'operazione di "Prelievo Protezione". Tale operazione è prevista alla ricorrenza anniversaria (rispetto alla Data di Decorrenza) ed è volta, tramite il disinvestimento di pari importo dal capitale investito nel Comparto a Gestione Separata, alla corresponsione del premio annuo della/e Garanzia/e Complementare/i (TCM e/o LTC).

La "Informativa Prelievo Protezione" darà conferma dell'avvenuto prelievo o, in caso di incapacienza, dell'impossibilità di effettuarlo con la conseguente rescissione -o eventuale riduzione della prestazione della garanzia LTC- dopo 30 giorni dalla ricorrenza anniversaria, sempre che entro tale termine non venga effettuato un Versamento Aggiuntivo o un Versamento Speciale.

La Società effettua un servizio di selezione continuativa degli OICR collegati al Contratto con l'obiettivo di mantenere elevati, nel corso del tempo, gli standard qualitativi e quantitativi degli OICR selezionati.

La Fund Selection, svolta dall'Impresa di Assicurazione, consiste nel monitoraggio e nella eventuale conseguente modifica dell'elenco degli OICR sottoscrivibili nel Contratto.

La Società si impegna a concludere con cadenza semestrale alle date fisse del 30 Giugno e del 30 Dicembre di ogni anno, l'attività di analisi e monitoraggio a seguito della quale potrebbe essere modificata la lista degli OICR sottoscrivibili e ad effettuare l'aggiornamento e l'operatività conseguente con effetto 01 Agosto in relazione al monitoraggio concluso il 30 Giugno e 01 Febbraio in relazione al monitoraggio concluso il 31 Dicembre.

A seguito degli interventi decisi sulla base delle attività di Fund Selection effettuate, l'Impresa di Assicurazione trasmette entro dieci giorni lavorativi dalle date effetto del 01 Agosto e 01 Febbraio, una Lettera informativa ("**Lettera Fund Selection**") a tutti i Contraenti contenente l'aggiornamento dell'elenco degli OICR sottoscrivibili nel Contratto e le relative informazioni nonché gli opportuni dettagli relativi agli OICR inseriti e relativi alle eventuali operazioni di rimozione e/o sostituzione. In caso di sostituzione e di conseguente operazione di Switch tale comunicazione riporterà evidenza delle informazioni riassuntive della nuova situazione, comprendente il numero delle quote rimborsate e di quelle attribuite agli OICR coinvolti, le date di riferimento, i rispettivi valori unitari delle quote, la valuta di denominazione, il tasso di cambio ed i relativi controvalori delle quote compravendute.

L'Impresa di Assicurazione effettua, inoltre, un'attività di monitoraggio sulle operazioni straordinarie degli OICR al fine di minimizzare per il Contraente il rischio di cambiamenti indesiderati.

L'attività di Salvaguardia consiste principalmente in un'attività di monitoraggio effettuata dall'Impresa di Assicurazione nell'interesse dei Contraenti che abbiano investito o che richiedano di investire in un OICR fatto oggetto di operazioni straordinarie decise autonomamente dalla rispettiva SGR.

L'Impresa di Assicurazione si impegna a tenere costantemente aggiornati i Soggetti Incaricati e i Contraenti in merito agli eventuali cambiamenti che alterino le caratteristiche degli OICR collegati al Contratto mediante specifiche comunicazioni ("**Informativa Operazioni Straordinarie**").

In caso di operazioni straordinarie che:

- 1) alterino le caratteristiche dell'OICR, ma in modo non sostanziale, la Società trasmette a tutti i Contraenti, unitamente alla prima delle comunicazioni periodiche utili inviata al Contraente, gli aggiornamenti inerenti gli OICR collegati al Contratto verificatesi nel periodo successivo all'ultimo aggiornamento del Fascicolo Informativo.
- 2) modifichino in modo sostanziale le caratteristiche dell'OICR, la Società trasmette ai Contraenti una specifica comunicazione antecedentemente alla data prevista per l'attuazione dell'operazione straordinaria sull'OICR, compatibilmente con il preavviso dato dalla SGR e comunque in maniera tempestiva rispetto a quando la Società ne è venuta a conoscenza.
- 3) determinino operazioni di fusione o incorporazione con altri OICR gestiti dalla SGR oppure la liquidazione o l'estinzione dell'OICR od implicino la variazione dei limiti e delle politiche d'investimento in modo tale da renderli incompatibili con quanto richiesto dalla normativa assicurativa vigente (circolare ISVAP n. 474/D) , la Società provvederà alla sostituzione dell'OICR interessato dall'operazione straordinaria e ad effettuare un'operazione di Switch straordinario, trasferendo il controvalore delle quote possedute dai Contraenti dall'OICR sostituito verso l'OICR di destinazione.

La Società comunica a tutti i Contraenti che hanno già sottoscritto il Contratto antecedentemente alla data prevista per l'attuazione dell'operazione straordinaria sull'OICR e detengono il medesimo OICR, una specifica informativa a riguardo entro 30 giorni dalla data in cui viene effettuata l'operazione: tale comunicazione riporterà oltre che l'evidenza delle informazioni riassuntive della nuova situazione, anche il numero delle quote rimborsate e di quelle attribuite agli OICR coinvolti, le date di riferimento ed i rispettivi valori unitari delle quote.

Ai restanti Contraenti, con la medesima tempistica e modalità, verrà fornita specifica comunicazione informativa delle operazioni straordinarie intervenute.

La Società fornisce riscontro per iscritto ad ogni richiesta di informazione presentata dal Contraente o dagli aventi diritto in merito all'evoluzione del rapporto assicurativo e alle modalità di determinazione della prestazione assicurativa entro venti giorni dalla ricezione della richiesta scritta.

A richiesta del Contraente, da inoltrare a:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Assistenza Clienti  
Via Ignazio Gardella 2, 20149 Milano - Numero Verde 800.01.66.11  
e-mail: [info@vittoriaassicurazioni.it](mailto:info@vittoriaassicurazioni.it)

la Società fornirà l'informazione relativa al valore di riscatto maturato a quel momento.

### Area Riservata

Ai sensi dell'art. 38 quinquies del Regolamento 35 IVASS, si comunica che sul sito internet della Società [www.vittoriaassicurazioni.com](http://www.vittoriaassicurazioni.com) è disponibile l'Area Riservata dedicata ai Clienti Vittoria. Registrandosi al servizio il Contraente potrà consultare la sua posizione assicurativa in modo semplice e veloce, senza limitazione di orario e senza recarsi in Agenzia, attraverso un semplice collegamento internet. Per registrarsi all'Area Riservata sarà sufficiente inserire il

numero di una qualsiasi Polizza Vittoria Assicurazioni attiva, il Codice Fiscale o la Partita IVA, un indirizzo e-mail valido e seguire delle semplici istruzioni che verranno inviate dal sistema via mail. Per ottenere maggiori informazioni sul servizio o ottenere assistenza sull'utilizzo del sistema è attivo il numero verde 800 01.66.11.

## 26. Conflitto di interessi

Alla data di redazione della presente documentazione la Società ha in essere accordi in base ai quali percepisce da terzi commissioni in relazione a quote di OICR o altre attività iscritte negli OICR. In ogni caso la Società si impegna a:

- sottoscrivere gli accordi perseguendo il miglior risultato per l'Investitore-Contraente;
- riconoscere all'OICR le commissioni e più in generale le utilità percepite in modo tale che queste concorrano alla determinazione dei rendimenti annui dello stesso;
- indicare le utilità ricevute e retrocesse agli Investitori- Contraenti.

La Società può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento degli Investitori-Contraenti, avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire. La Società assicura che l'investimento finanziario non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti.

La Società è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo. In particolare, il Comitato Finanza, istituito all'interno del Consiglio di Amministrazione, effettua un monitoraggio continuativo della presenza di situazioni di conflitto di interessi. Inoltre, a tutela degli investitori-contraenti e degli azionisti, la Società ha elaborato una specifica procedura per regolare le operazioni con parti correlate.

Al fine di perseguire i migliori rendimenti del Fondo Vittoria Obiettivo Crescita, Vittoria Assicurazioni iscrive negli attivi di quest'ultimo partecipazioni relative a società immobiliari controllate dalla medesima.

In ogni caso Vittoria Assicurazioni, in presenza di un potenziale conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti.

## F. DATI STORICI SUGLI OICR

### 27. Dati storici di rendimento e di rischio

I dati storici di rendimento sono aggiornati con cadenza annuale; quelli riportati nel presente Punto sono stati aggiornati al 31/12/2017.

I dati periodici di rendimento, riportati per gli OICR, sono confrontati con quelli ottenuti dal relativo parametro di riferimento (Benchmark), se previsto dalla tipologia di gestione dell'OICR stesso. 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 degli OICR ed a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato di gestione.

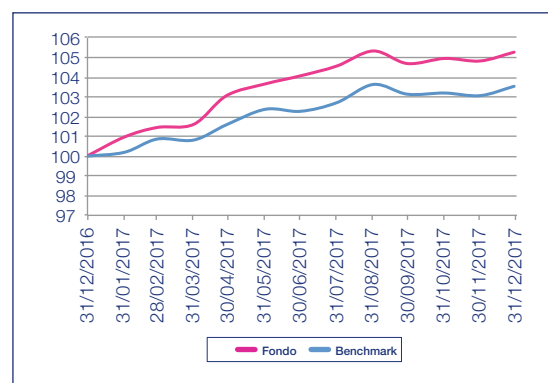
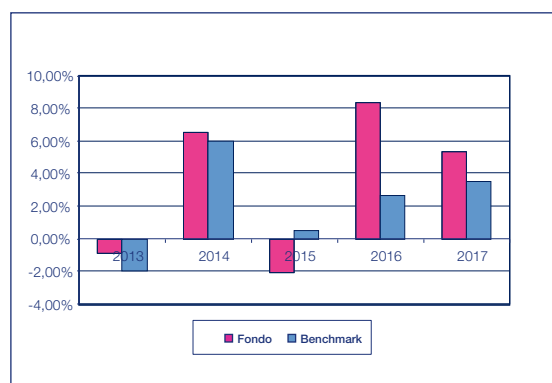
**Le performance ottenute dai Benchmark non sono indicative dei futuri rendimenti dei rispettivi OICR. Inoltre le performance degli OICR riflettono i costi gravanti sugli stessi mentre i Benchmark, in quanto indici teorici, non sono gravati da alcun costo e non tengono conto degli oneri fiscali vigenti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

Nelle seguenti pagine, per ciascun OICR collegato al Contratto sono riportati i seguenti dati:

- un grafico che mostra i rendimenti annui degli ultimi 10 anni relativi all'OICR e al Benchmark. Alcuni OICR non hanno una storicità pari a 10 anni, quindi sono riportati i dati relativi al minor periodo disponibile; i rendimenti dei relativi Benchmark, qualora siano disponibili le serie storiche complete degli indici che lo compongono, sono riportati comunque per l'intero periodo previsto.
- un secondo grafico che esibisce l'andamento della Quota dell'OICR e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare, con punte di rilevazione mensile;
- una tabella che riporta per l'ultimo anno:
  - per gli OICR che non prevedono un benchmark: il confronto tra la volatilità media annua attesa (volatilità ex ante), pari alla volatilità media degli ultimi tre anni, - che è sottesa al grado di rischio dell'OICR - e la volatilità rilevata ex post, pari alla volatilità dell'ultimo esercizio calcolata al 31/12/2017;
  - per gli OICR che prevedono un benchmark: il confronto tra la volatilità rilevata ex post, pari alla volatilità dell'ultimo esercizio calcolata al 31/12/2017 dell'OICR e del relativo benchmark.

### AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC

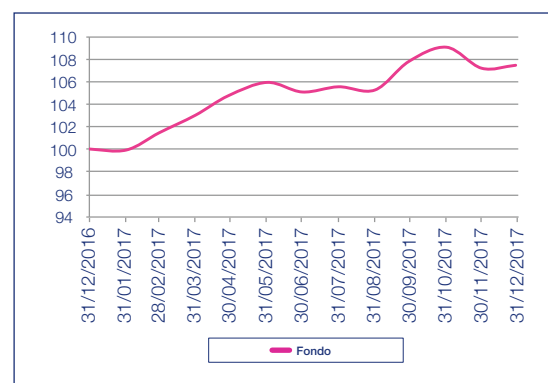
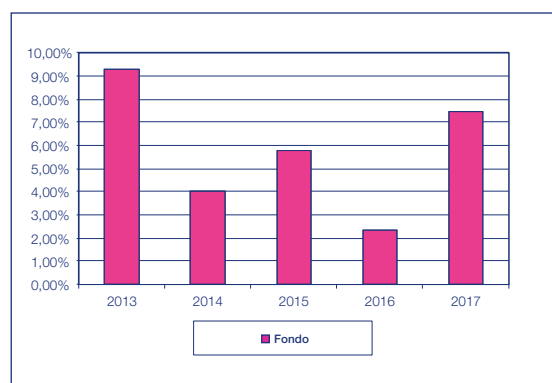
Volatilità Benchmark	1,46%
Volatilità ex post	1,71%



TAR.  
901U

### AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC

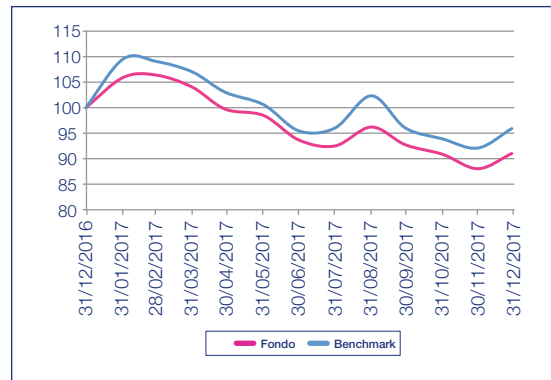
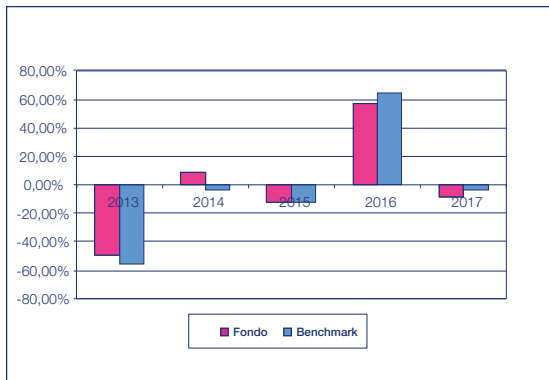
Volatilità ex ante	5,22%
Volatilità ex post	4,25%



VITTORIA INVESTIMENTI - MULTIRAMO OPEN

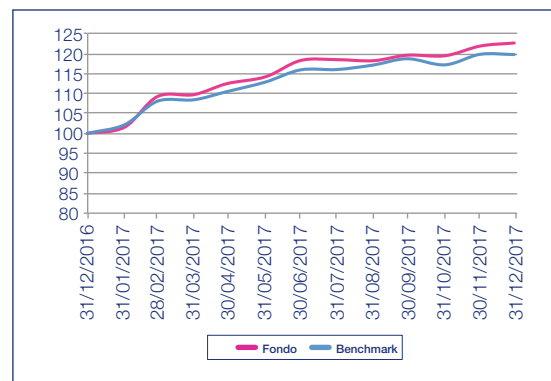
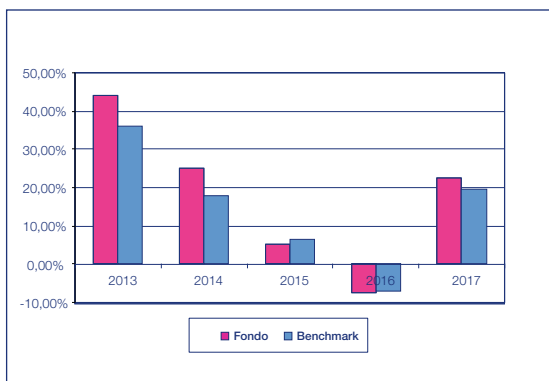
## BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	19,81%
Volatilità ex post	21,51%



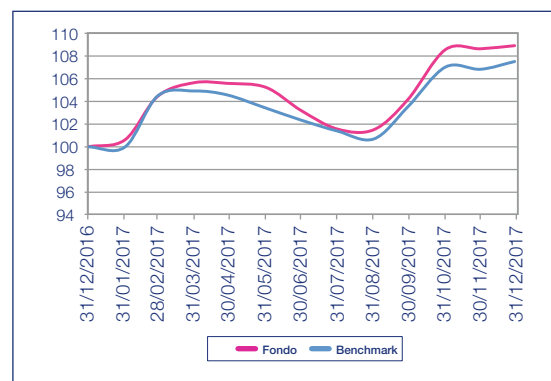
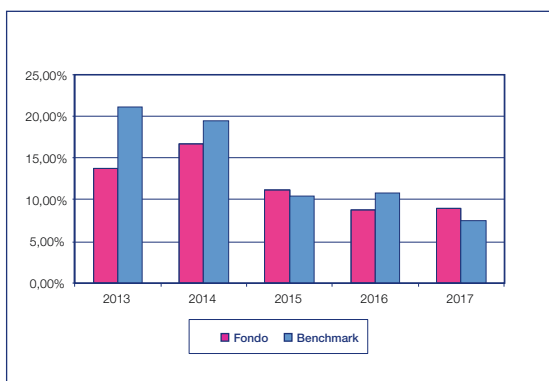
## BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC

Volatilità Benchmark	7,24%
Volatilità ex post	7,89%



## BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY "S" (EUR) ACC

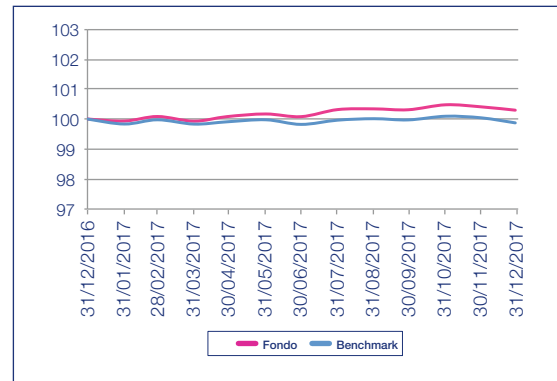
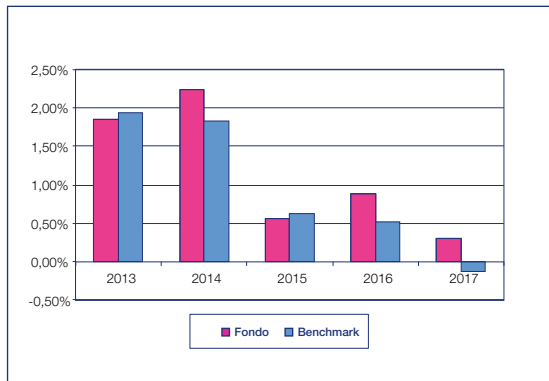
Volatilità Benchmark	6,30%
Volatilità ex post	6,43%





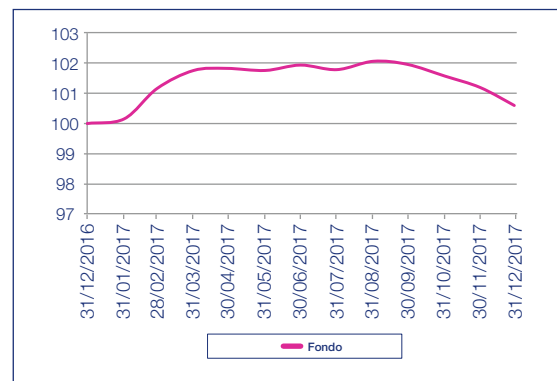
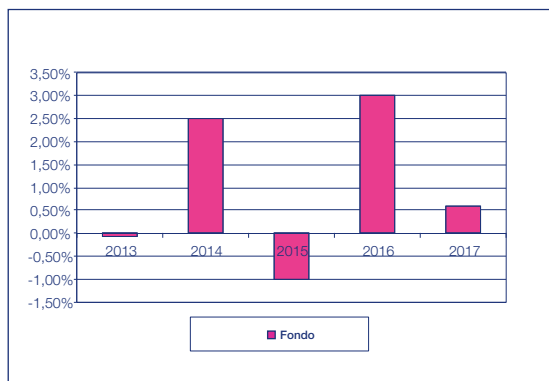
## CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM "I" ACC

Volatilità Benchmark	0,36%
Volatilità ex post	0,38%



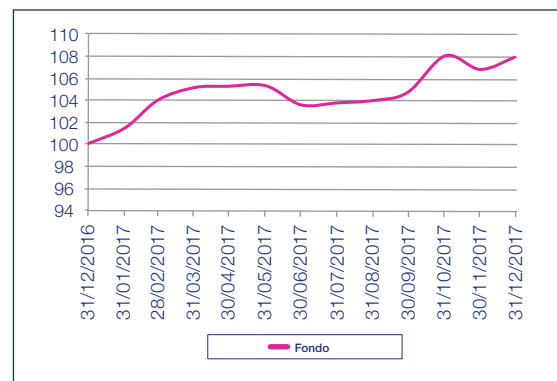
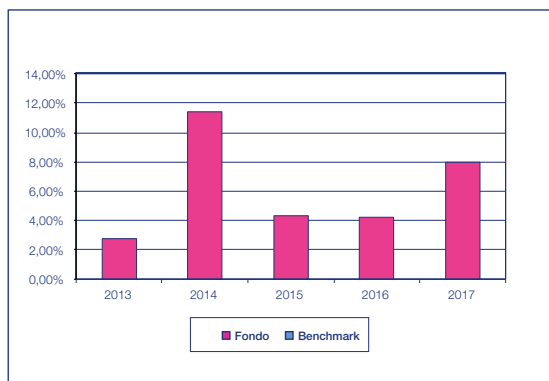
## COMPAM SB BOND "I" (EUR)

Volatilità ex ante	2,33%
Volatilità ex post	2,42%



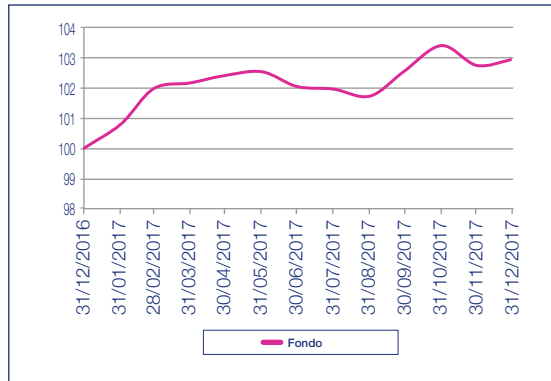
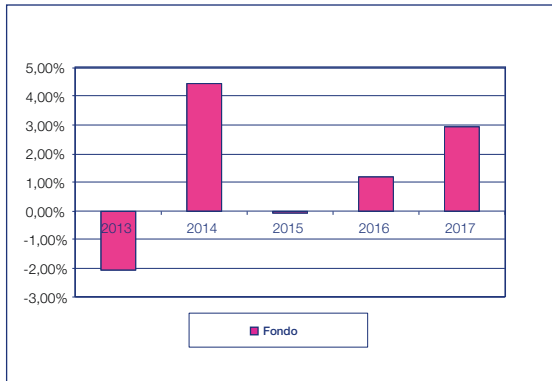
## COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)

Volatilità ex ante	11,15%
Volatilità ex post	10,96%



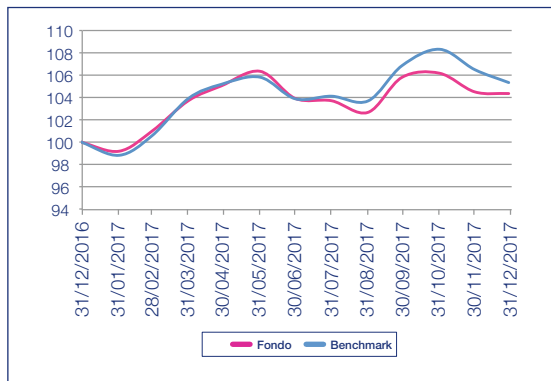
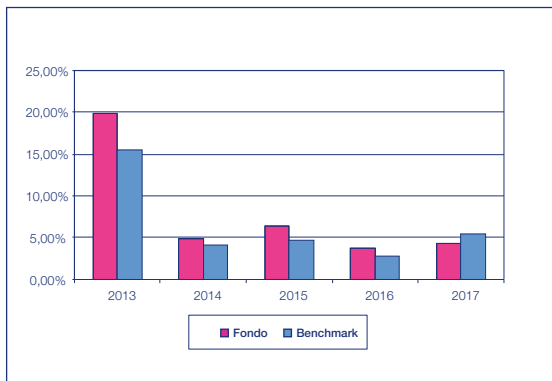
## COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)

Volatilità ex ante	4,67%
Volatilità ex post	4,74%



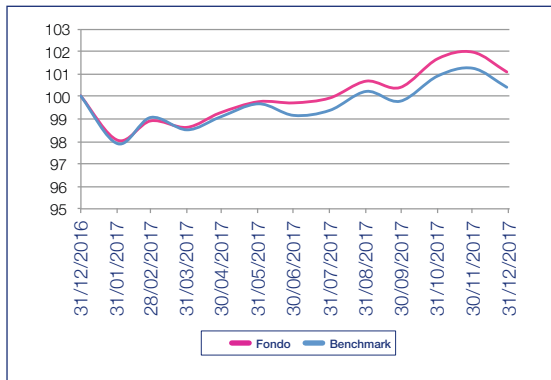
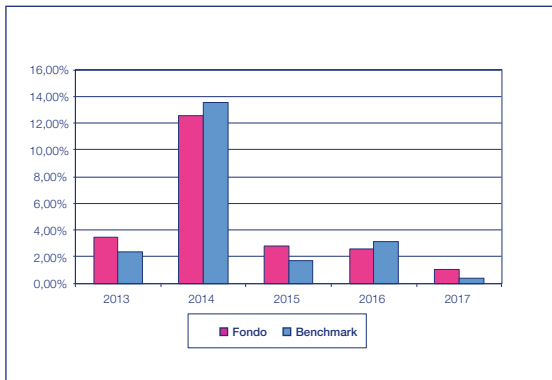
## DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC

Volatilità Benchmark	6,07%
Volatilità ex post	5,91%



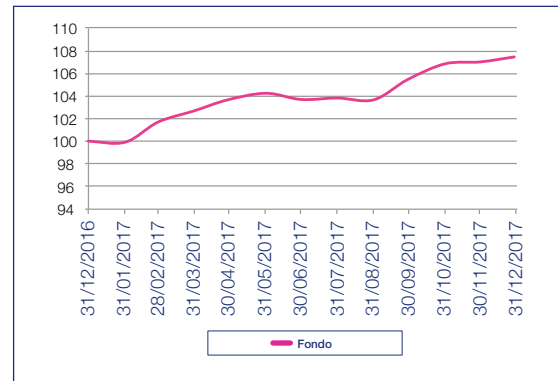
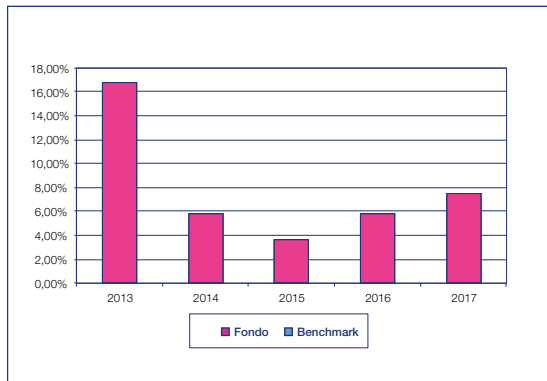
## EPSILON EURO BOND "I" ACC

Volatilità Benchmark	3,61%
Volatilità ex post	2,21%



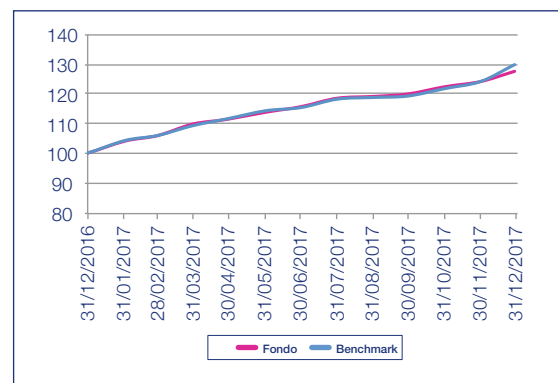
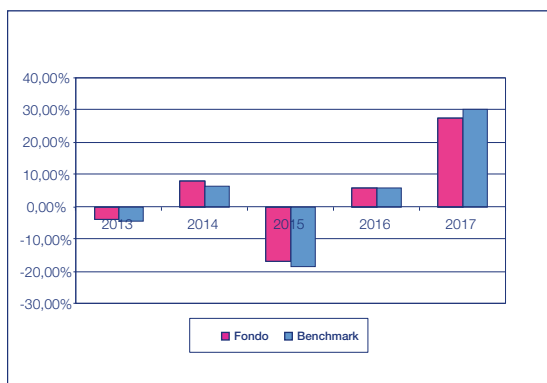
## EURIZON EF AZIONI STRATEGIA FLESSIBLE "Z" (EUR) ACC

Volatilità ex ante	5,35%
Volatilità ex post	3,68%



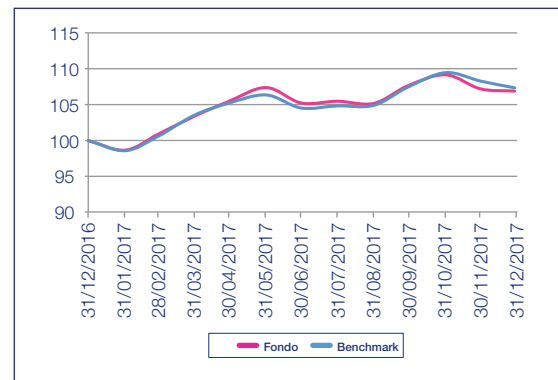
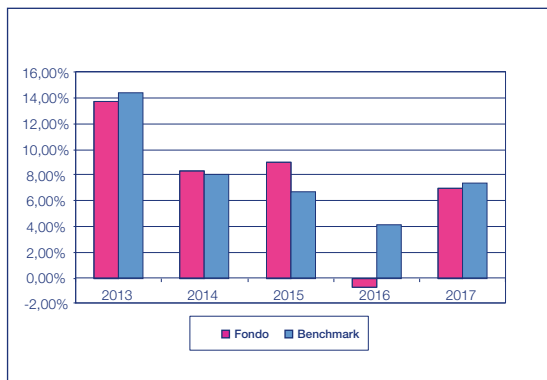
## FIDELITY ASEAN "Y"

Volatilità Benchmark	5,97%
Volatilità ex post	6,21%



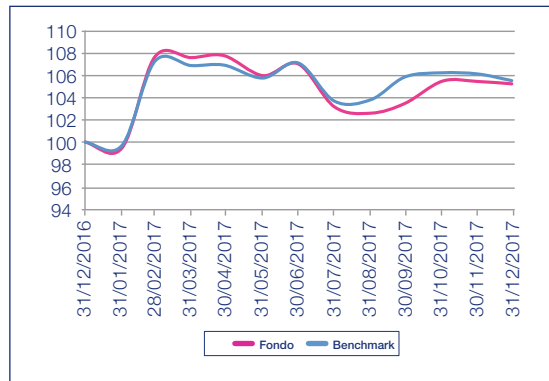
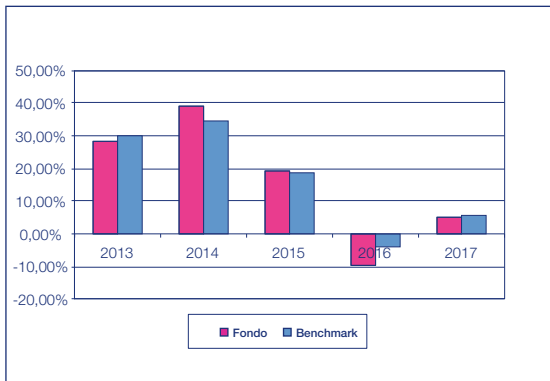
## FIDELITY EURO BALANCED "Y"

Volatilità Benchmark	5,50%
Volatilità ex post	7,38%



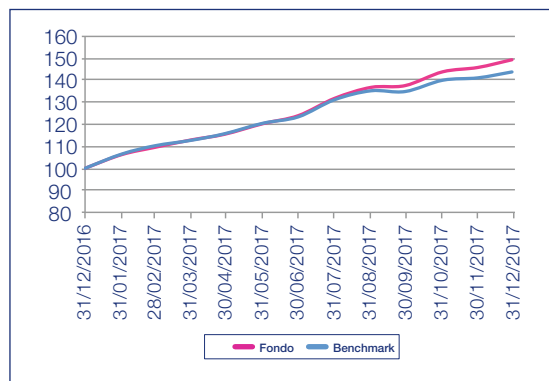
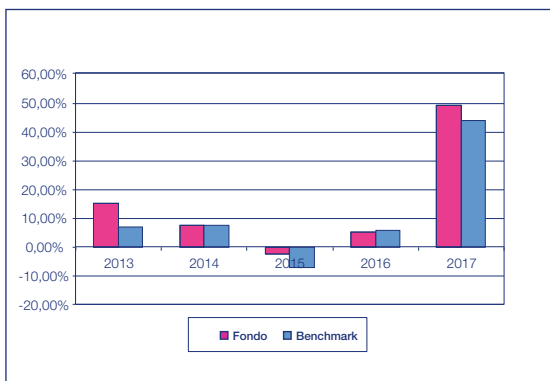
## FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"

Volatilità Benchmark	9,06%
Volatilità ex post	9,90%



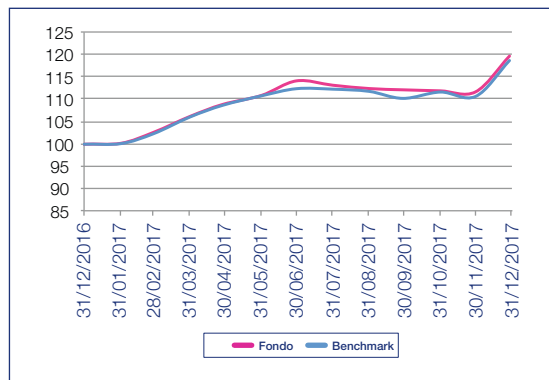
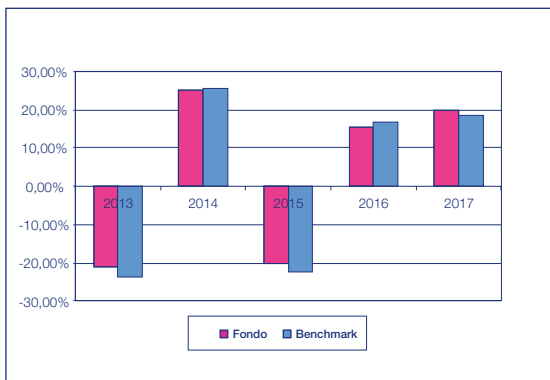
## FIDELITY GREATER CHINA "Y"

Volatilità Benchmark	11,70%
Volatilità ex post	11,09%



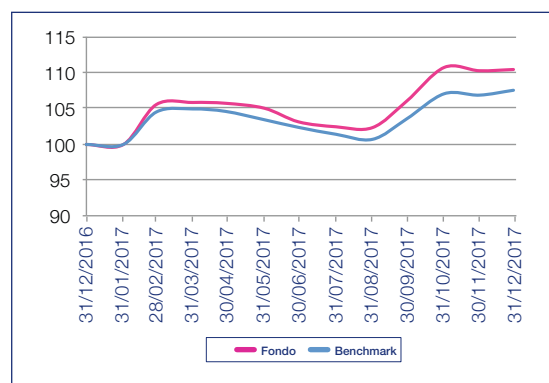
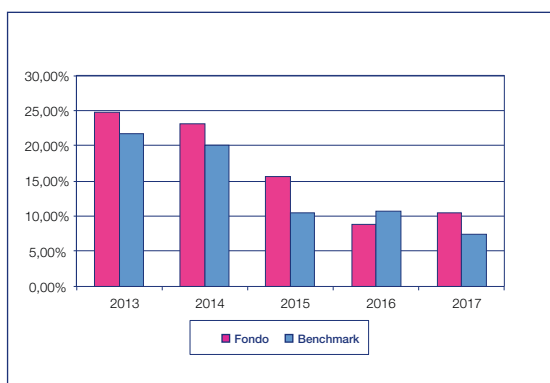
## FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC

Volatilità Benchmark	12,60%
Volatilità ex post	11,07%



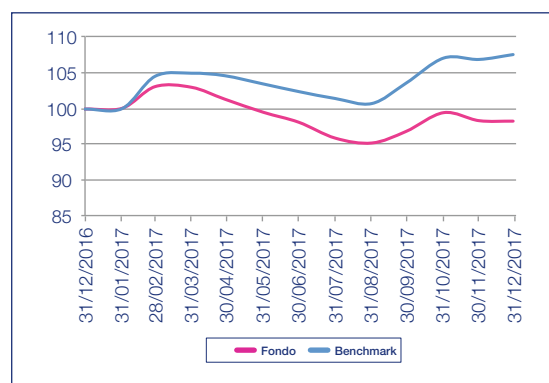
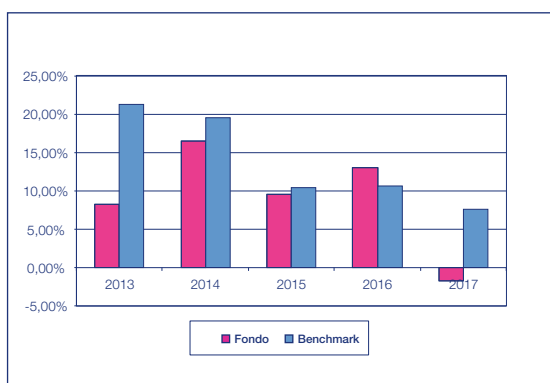
## FIDELITY WORLD "Y" ACC

Volatilità Benchmark	8,37%
Volatilità ex post	5,04%



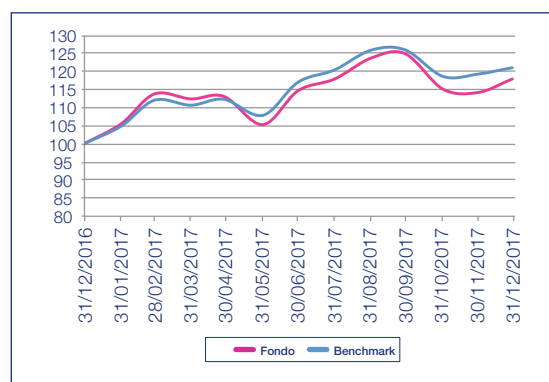
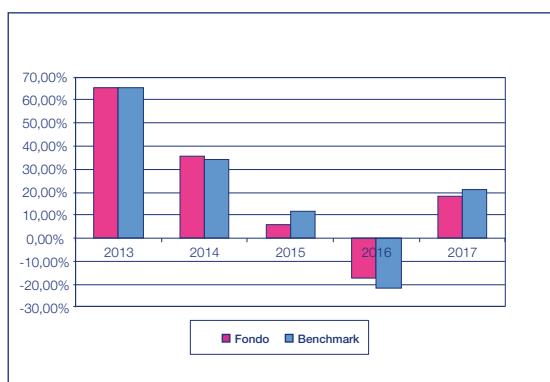
## FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC

Volatilità ex ante	8,63%
Volatilità ex post	7,09%



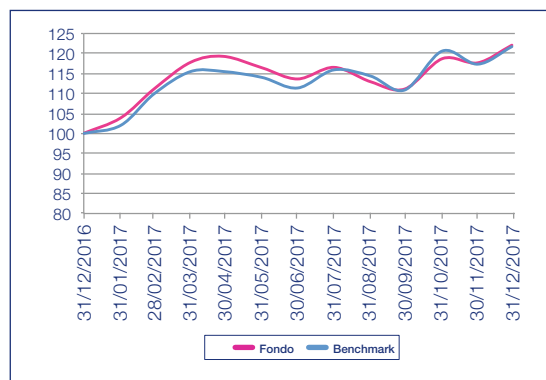
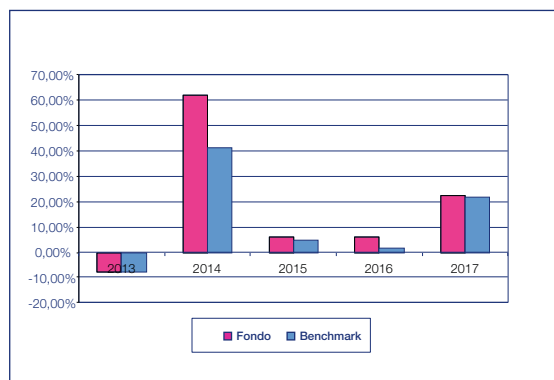
## FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC

Volatilità Benchmark	15,01%
Volatilità ex post	16,62%



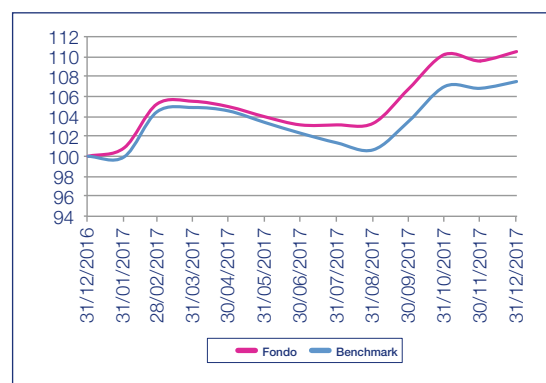
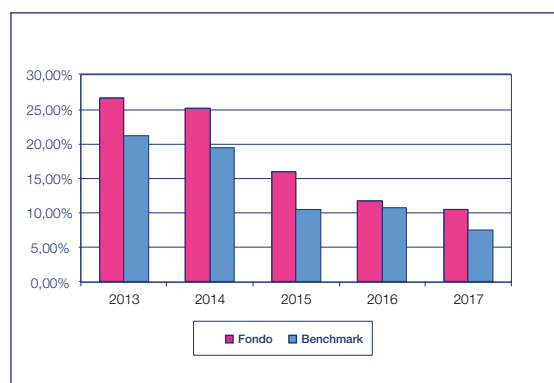
## FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	13,79%
Volatilità ex post	12,61%



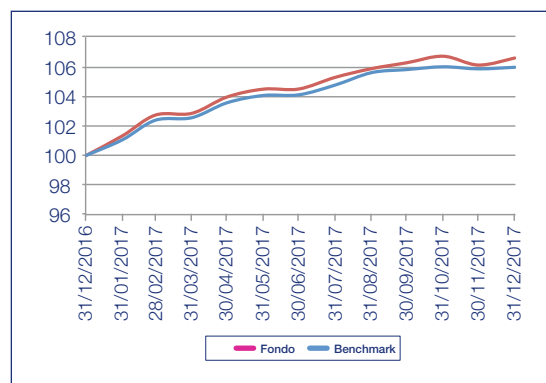
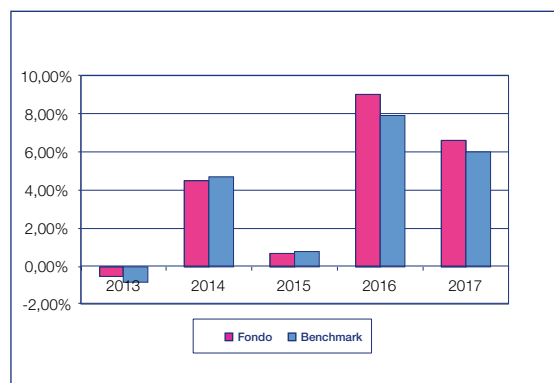
## GS GLOBAL CORESM EQUITY PORTFOLIO "I" (EUR) CLOSE ACC

Volatilità Benchmark	6,30%
Volatilità ex post	5,96%



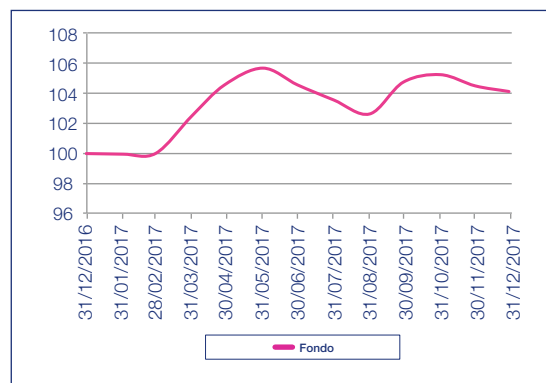
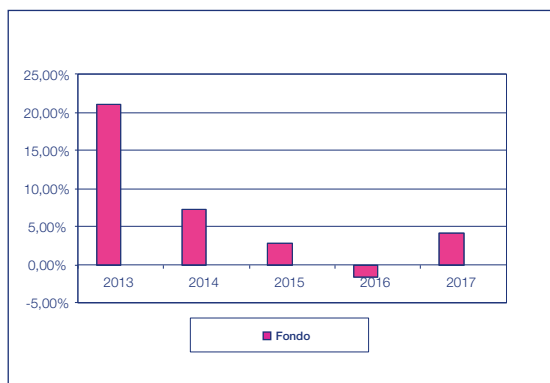
## GS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO "I" (EURHDG) ACC

Volatilità Benchmark	1,55%
Volatilità ex post	1,84%



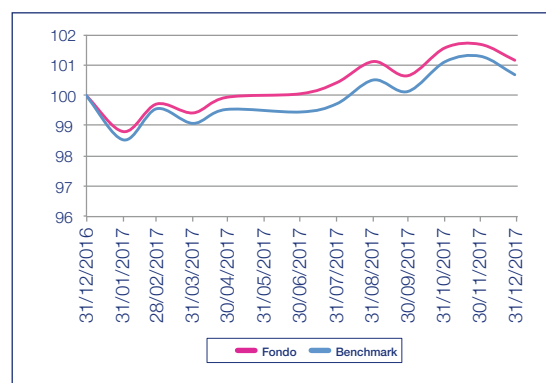
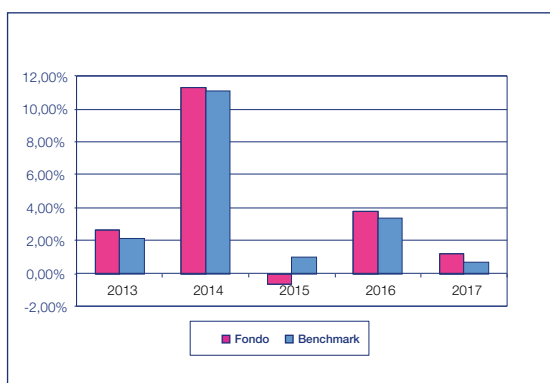
## JANUS HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC

Volatilità Benchmark	3,98%
Volatilità ex post	4,44%



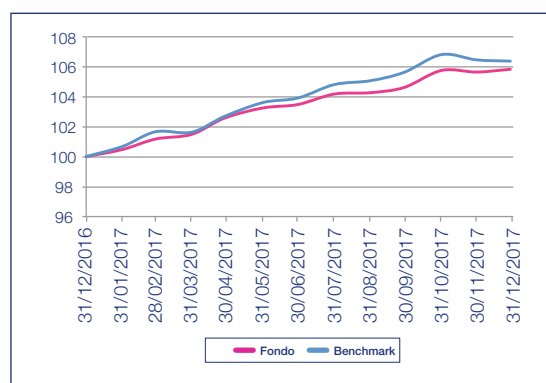
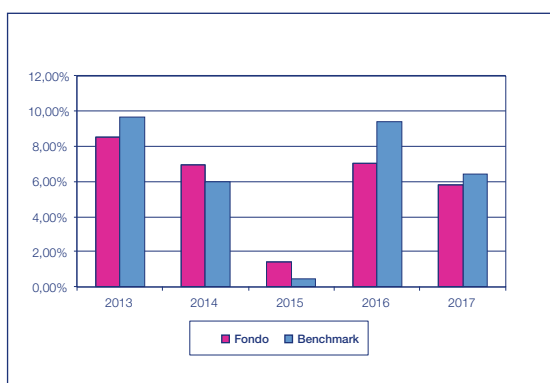
## HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC

Volatilità Benchmark	2,79%
Volatilità ex post	2,67%



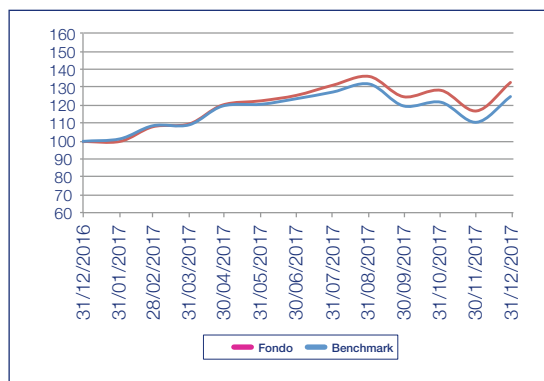
## HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC

Volatilità Benchmark	1,63%
Volatilità ex post	1,70%



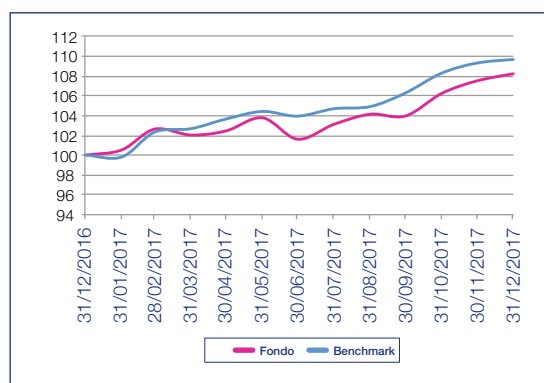
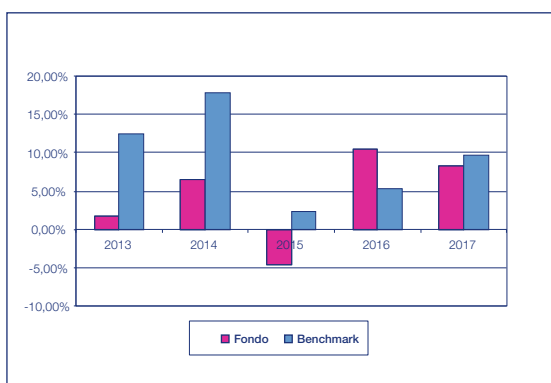
## HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC

Volatilità Benchmark	20,73%
Volatilità ex post	20,92%



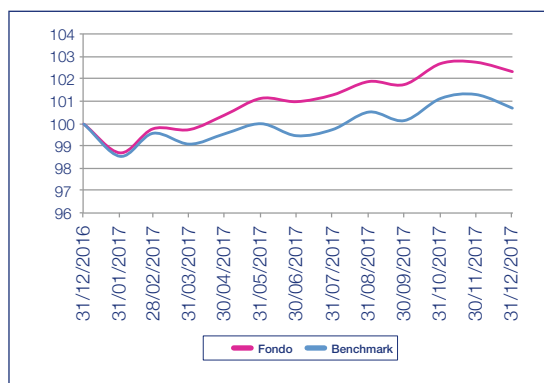
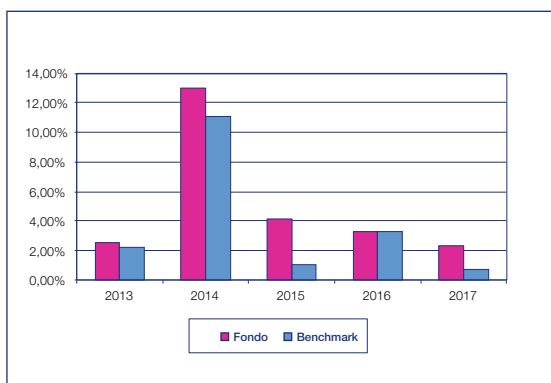
## INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	0,00%
Volatilità ex post	10,43%



## INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC

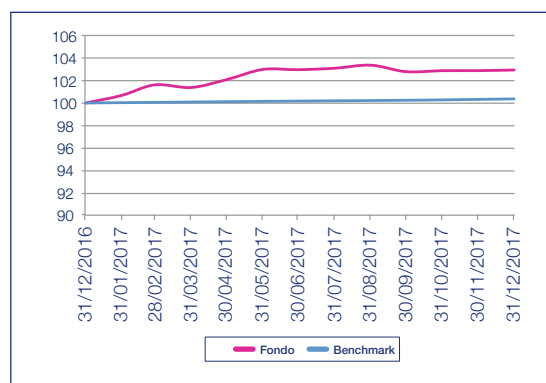
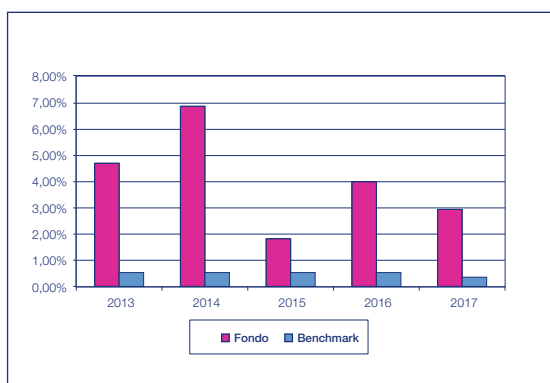
Volatilità Benchmark	2,29%
Volatilità ex post	4,68%





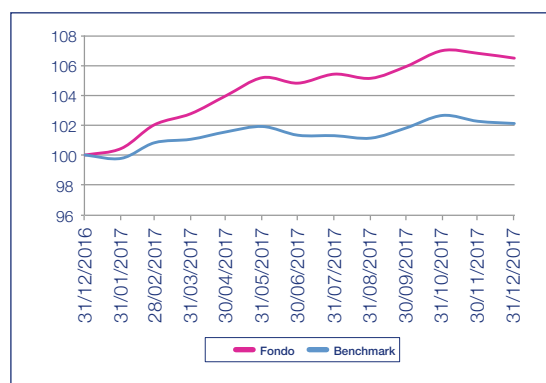
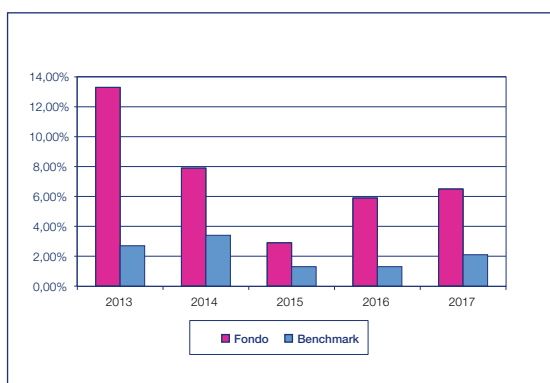
## INVESCO GLOBAL UNCONSTRAINED BOND "C" (EUR HDG) ACC

Volatilità Benchmark	0,01%
Volatilità ex post	2,95%



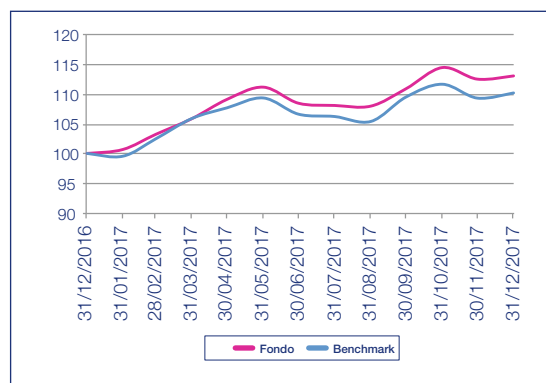
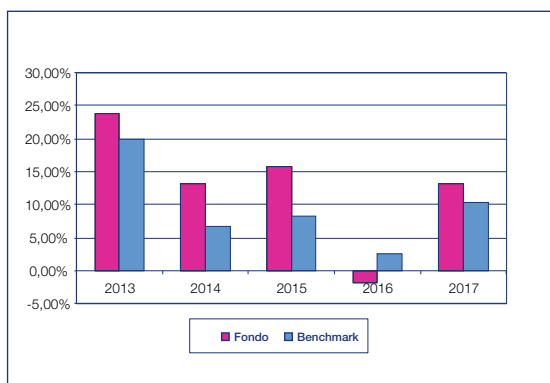
## INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC

Volatilità Benchmark	1,67%
Volatilità ex post	6,01%



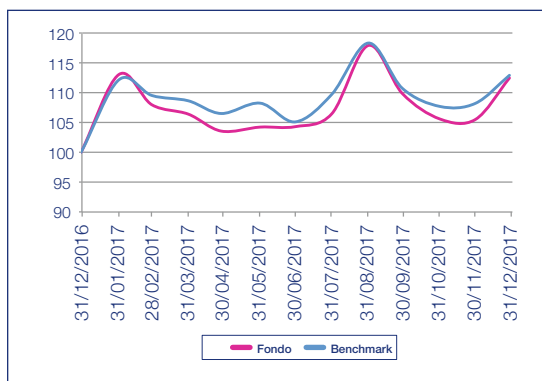
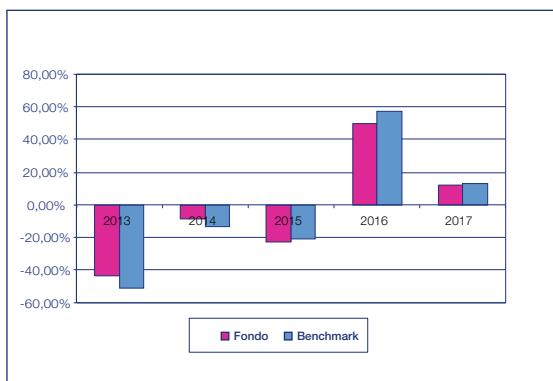
## INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC

Volatilità Benchmark	11,60%
Volatilità ex post	12,29%



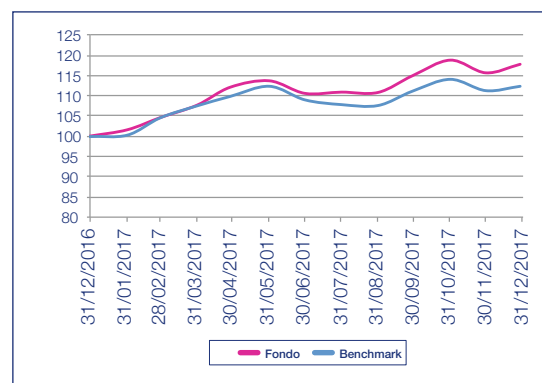
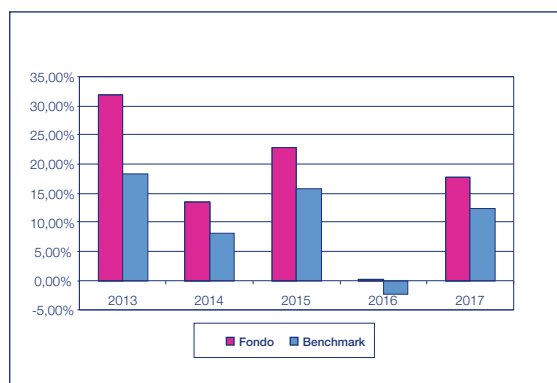
## INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC

Volatilità Benchmark	18,2%
Volatilità ex post	21,2%



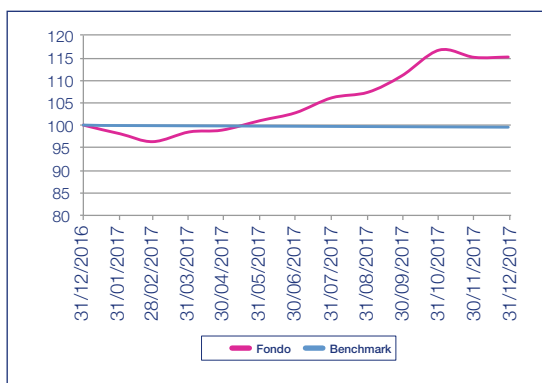
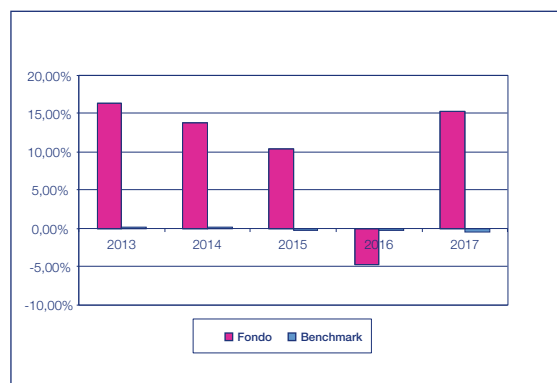
## JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH "C" ACC

Volatilità Benchmark	7,65%
Volatilità ex post	7,69%



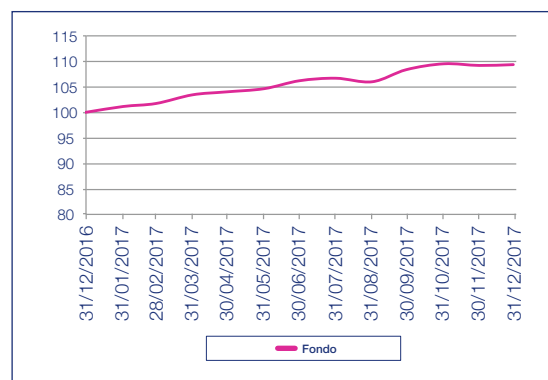
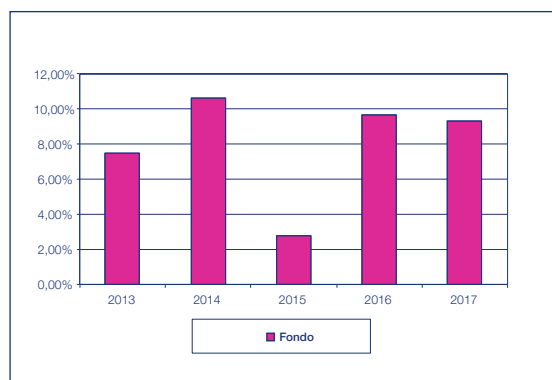
## JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	7,33%
Volatilità ex post	0,01%



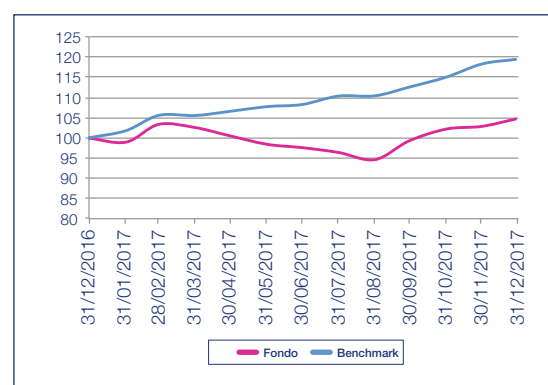
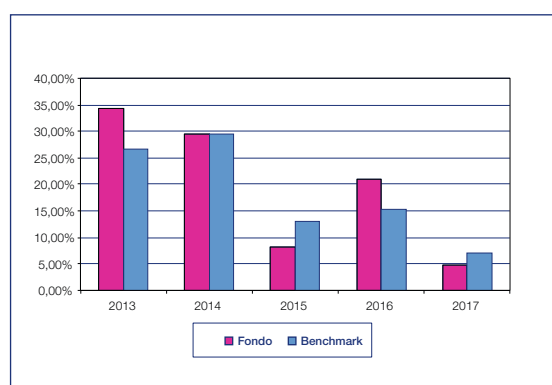
## M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	7,02%
Volatilità ex post	8,36%



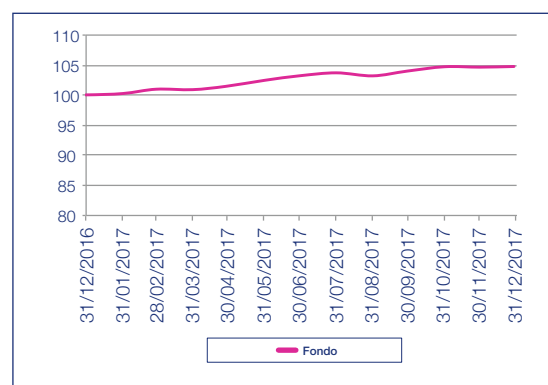
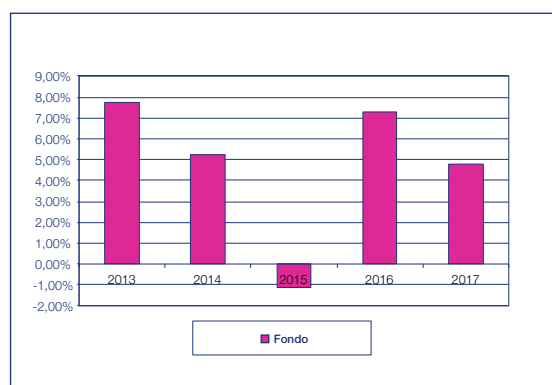
## M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)

Volatilità Benchmark	14,86%
Volatilità ex post	7,61%



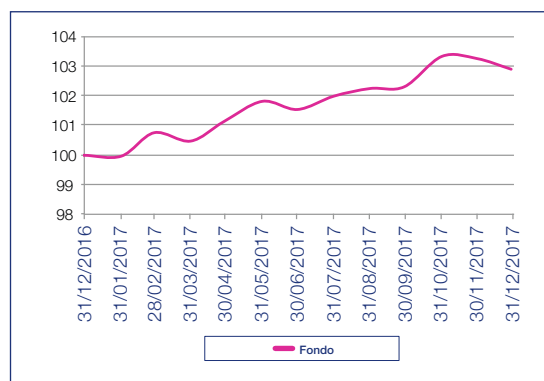
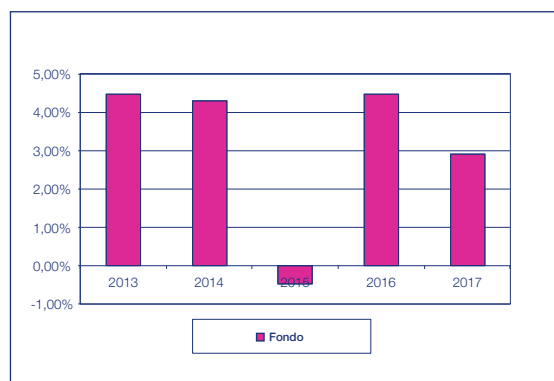
## M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC

Volatilità ex ante	3,25%
Volatilità ex post	2,01%



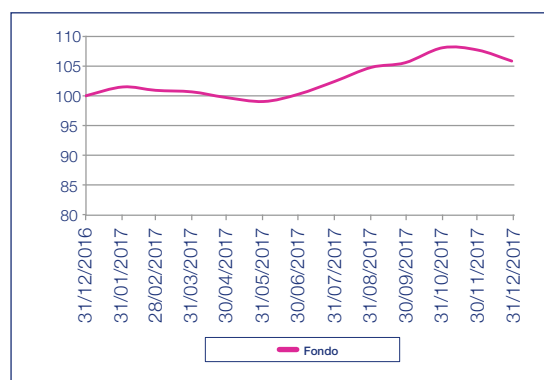
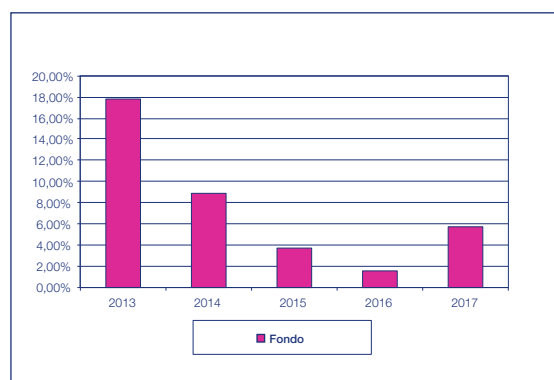
## NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT "E" ACC

Volatilità ex ante	2,06%
Volatilità ex post	1,17%



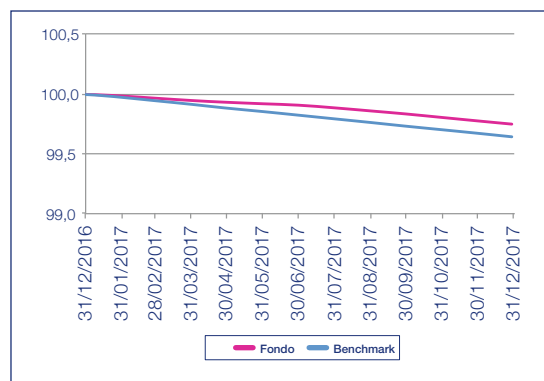
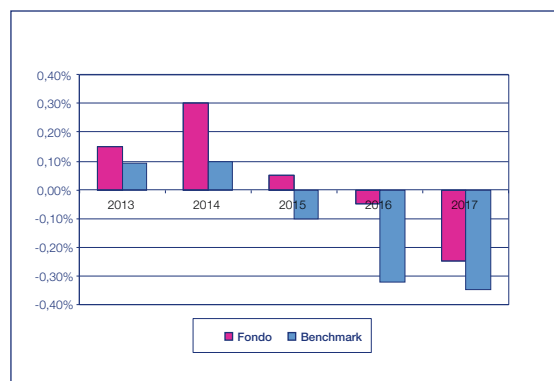
## OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC

Volatilità ex ante	n.a.
Volatilità ex post	4,53%



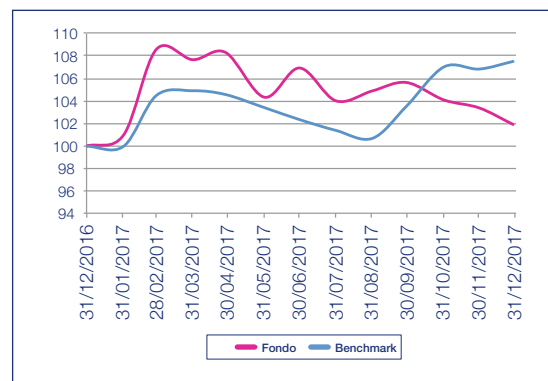
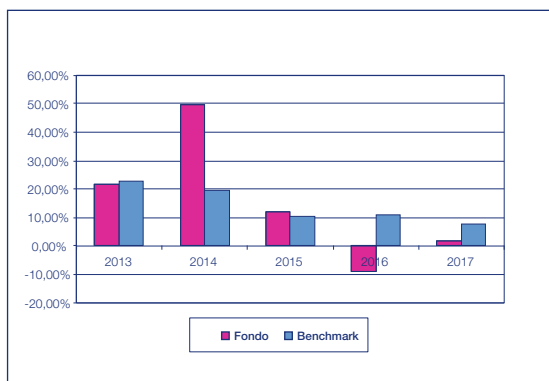
## PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	0,01%
Volatilità ex post	0,03%



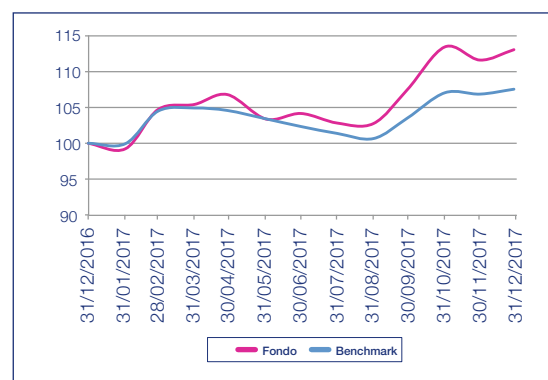
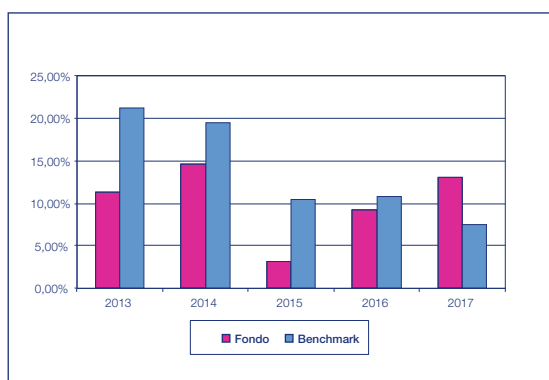
## PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	6,49%
Volatilità ex post	9,83%



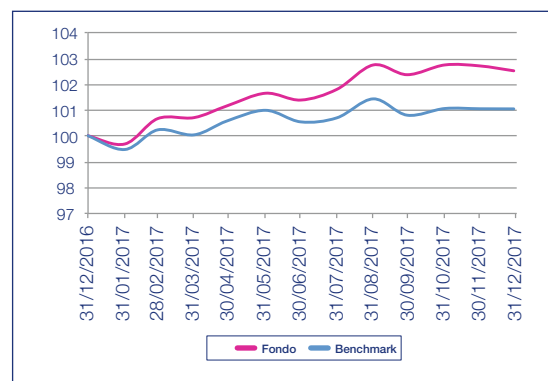
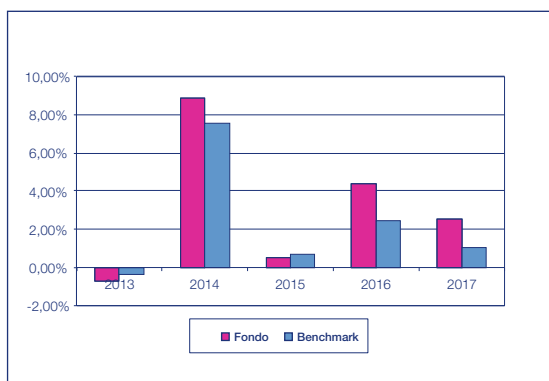
## PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	6,49%
Volatilità ex post	9,62%



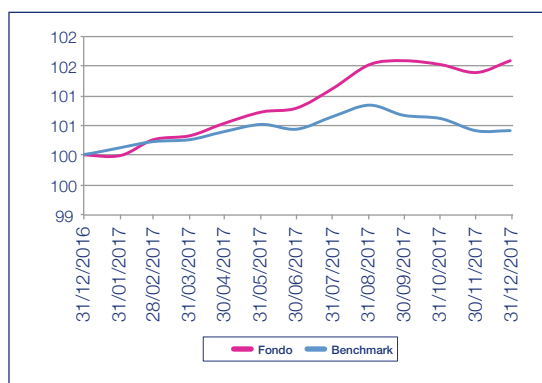
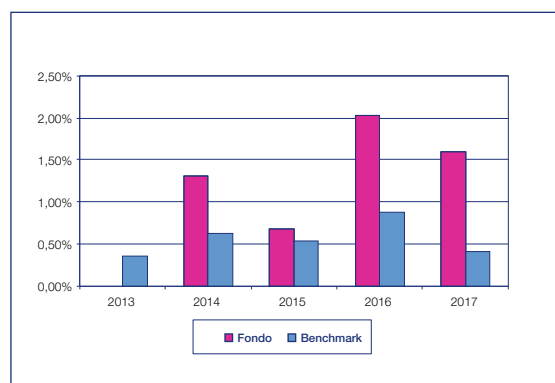
## PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC

Volatilità Benchmark	1,57%
Volatilità ex post	1,54%



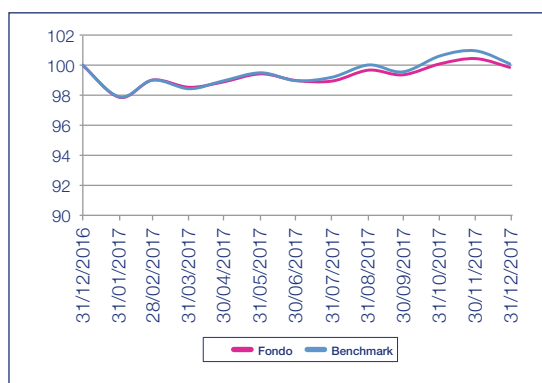
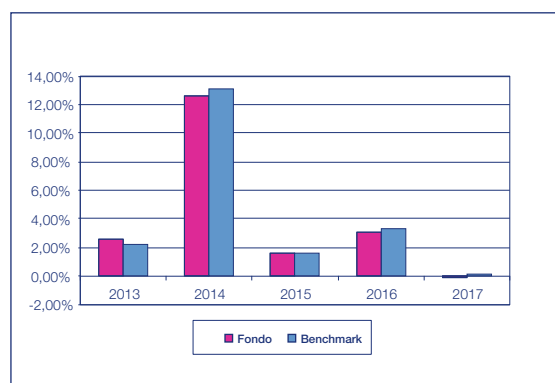
## PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC

Volatilità Benchmark	0,45%
Volatilità ex post	0,53%



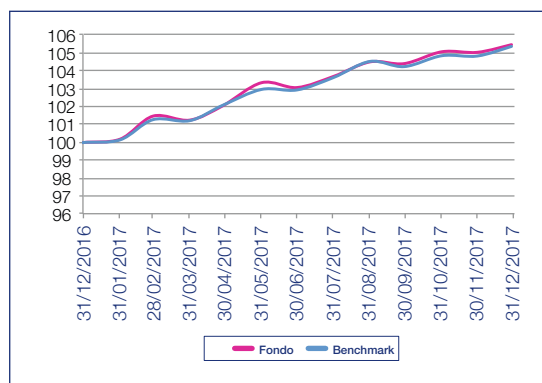
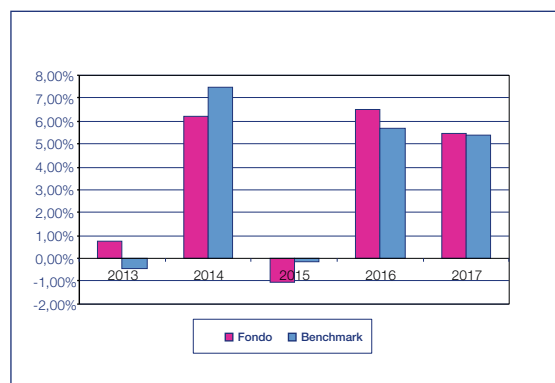
## SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC

Volatilità Benchmark	3,23%
Volatilità ex post	3,54%



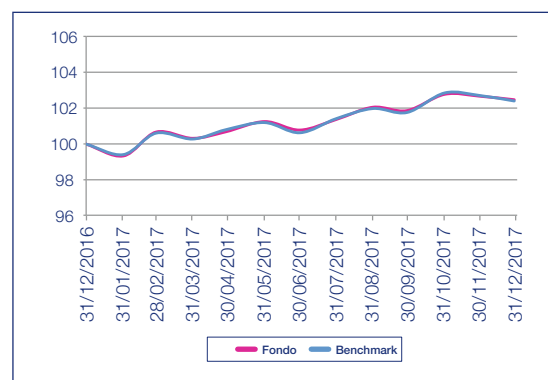
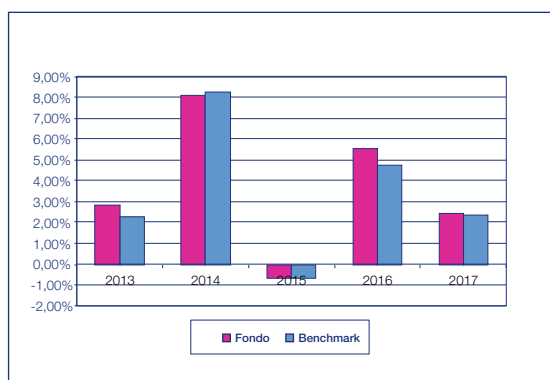
## SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC

Volatilità Benchmark	2,41%
Volatilità ex post	2,39%



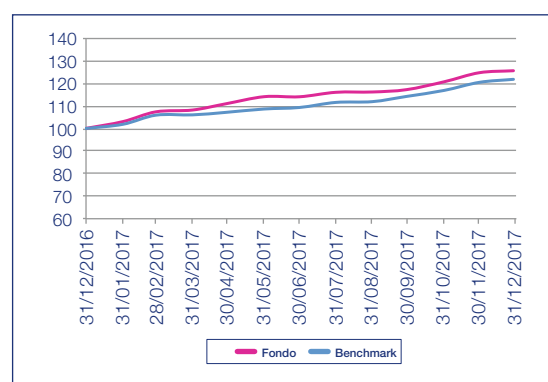
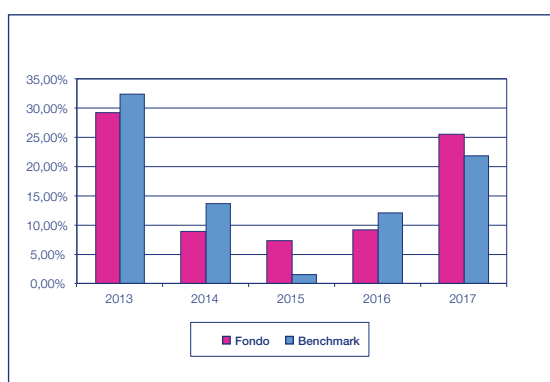
## THREADNEEDLE EUROPEAN CORPORATE BOND "2" IGA (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	2,79%
Volatilità ex post	2,84%



## VONTOBEL US EQUITY "I" (USD) ACC

Volatilità Benchmark	3,70%
Volatilità ex post	4,60%



## 28. Total Expenses Ratio (TER). Costi effettivi degli OICR

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

Il Total Expense Ratio (TER), riportato nella tabella sottostante per ciascun OICR collegato al Contratto, ordinati alfabeticamente, è l'indicatore sintetico che fornisce la misura totale dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio dell'OICR.

Il TER è ricavato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale di costi posti a carico di ciascun OICR, compresi quelli sostenuti indirettamente attraverso l'eventuale investimento negli OICR sottostanti, ed il patrimonio medio rilevato nello stesso anno.

La quantificazione degli oneri fornita è determinata nel seguente modo:

- non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio degli OICR, né degli oneri fiscali sostenuti dagli stessi;
- non tiene conto dei costi gravanti direttamente sul Contraente, di cui al Punto 11.1 "Costi gravanti direttamente sul Contraente".
- tiene conto dei costi gravanti indirettamente sul Contraente, di cui al Punto 11.3 "Costi applicati sugli OICR".

Nello specifico, per quanto riguarda la "commissione di gestione SGR" riportata nelle tabelle, è considerata al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle rispettive SGR.

Di seguito si riporta la quantificazione dei TER nel corso degli ultimi tre anni solari.

Qualora il TER aggiornato di un OICR non sia disponibile alla data di redazione del Fascicolo, viene riportato, il solo dato relativo alla commissione di gestione.

### AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,55%	0,55%	0,55%
• Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,22%	0,22%	0,18%
<b>TOTALE</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,73%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".



## AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	2,03%	0,95%	0,88%
• Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
• Commissioni di incentivo/performance	1,58%	0,50%	0,43%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,12%	0,11%	0,10%
<b>TOTALE</b>	<b>2,15%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,98%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
• Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,27%	0,26%	0,26%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR (LUX TAX)	0,05%	0,05%	0,05%
<b>TOTALE</b>	<b>1,32%</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,31%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,27%	0,26%	0,26%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,05%	0,05%	0,05%
<b>TOTALE</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,06%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY "S" (EUR) ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,75%	0,50%	0,63%
• Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
• Commissioni di incentivo/performance	0,25%	0,00%	0,13%
TER degli OICR sottostanti	n.a.	n.a.	n.a.
Spese di amministrazione e custodia	nd	nd	nd
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	nd	nd	nd
Spese legali e giudiziarie	nd	nd	nd
Spese di pubblicazione	nd	nd	nd
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,10%	0,11%	0,10%
<b>TOTALE</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,73%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM "I" ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,30%	0,28%	0,20%
• Commissioni di gestione	0,20%	0,20%	0,20%
• Commissioni di incentivo/performance	0,10%	0,08%	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,30%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**COMPAM SB BOND "I" (EUR)**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,26%	0,46%	0,24%
• Commissioni di gestione	0,20%	0,20%	0,20%
• Commissioni di incentivo/performance	0,06%	0,26%	0,04%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,39%	0,45%	0,40%
<b>TOTALE</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,64%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,95%	0,67%	0,55%
• Commissioni di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
• Commissioni di incentivo/performance	0,65%	0,37%	0,25%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,54%	0,66%	0,42%
<b>TOTALE</b>	<b>1,49%</b>	<b>1,33%</b>	<b>0,97%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,52%	0,32%	0,46%
• Commissioni di gestione	0,25%	0,25%	0,25%
• Commissioni di incentivo/performance	0,27%	0,07%	0,21%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,56%	0,53%	0,45%
<b>TOTALE</b>	<b>1,08%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,91%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,93%	1,12%	1,33%
• Commissioni di gestione	0,92%	0,92%	0,92%
• Commissioni di incentivo/performance	0,01%	0,20%	0,41%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,02%	0,03%	0,03%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	0,04%	0,04%
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,07%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,41%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## EPSILON EURO BOND "I" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,37%	0,25%	0,42%
• Commissioni di gestione	0,25%	0,25%	0,25%
• Commissioni di incentivo/performance	0,12%	0,00%	0,17%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,12%	0,12%	0,12%
<b>TOTALE</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,54%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## EURIZON EF AZIONI STRATEGIA FLESSIBLE "Z" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,60%	0,83%	1,07%
• Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
• Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,23%	0,47%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,17%	0,17%	0,17%
<b>TOTALE</b>	<b>0,77%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,24%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## FIDELITY ASEAN "Y"

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,80%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,80%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,23%	0,38%	0,37%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	-	0,02%	0,02%
<b>TOTALE</b>	<b>1,08%</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,19%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## FIDELITY EURO BALANCED "Y"

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,60%	0,50%	0,50%
• Commissioni di gestione	0,60%	0,50%	0,50%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,18%	0,33%	0,34%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,02%	0,02%	0,02%
<b>TOTALE</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,91%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,80%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,80%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,19%	0,34%	0,34%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,02%	0,02%	0,02%
<b>TOTALE</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,16%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## FIDELITY GREATER CHINA "Y"

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,80%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,80%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,22%	0,37%	0,36%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,01%	0,02%	0,02%
<b>TOTALE</b>	<b>1,08%</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,18%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,80%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,80%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,25%	0,40%	0,41%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	-0,02%	0,02%	0,02%
<b>TOTALE</b>	<b>1,08%</b>	<b>1,22%</b>	<b>1,23%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## FIDELITY WORLD "Y" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,80%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,80%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,18%	0,33%	0,34%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,02%	0,02%	0,02%
<b>TOTALE</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,15%</b>	<b>1,16%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	1,70%	1,01%	1,37%
• Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
• Commissioni di incentivo/performance	0,70%	0,01%	0,37%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,01%	0,01%	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,81%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,47%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,70%	0,70%	0,70%
• Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,07%	0,07%	0,06%
<b>TOTALE</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,96%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,70%	0,70%	0,70%
• Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,13%	0,13%	0,13%
<b>TOTALE</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,03%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**GS GLOBAL CORESM EQUITY PORTFOLIO "I"(EUR)CLOSE ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
• Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,11%	0,12%	0,12%
<b>TOTALE</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,62%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## GS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO "I" (EURHDG) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,70%	0,70%	0,70%
• Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,21%	0,19%	0,21%
<b>TOTALE</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,91%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## JANUS HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	2,04%	1,00%	1,37%
• Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
• Commissioni di incentivo/performance	1,04%	-	0,37%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>2,04%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,37%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,38%	0,37%	0,38%
• Commissioni di gestione	0,38%	0,37%	0,38%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,10%	0,11%	0,10%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,01%	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,05%	0,03%	0,05%
<b>TOTALE</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,51%</b>	<b>0,53%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".



## HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,55%	0,55%	0,55%
• Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,08%	0,07%	0,07%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,12%	0,13%	0,13%
<b>TOTALE</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,88%	0,87%	0,88%
• Commissioni di gestione	0,88%	0,87%	0,88%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,18%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,18%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,06%	0,06%	0,07%
<b>TOTALE</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,03%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,22%	0,23%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,05%	0,05%	0,06%
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,05%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**INVESCO GLOBAL UNCONSTRAINED BOND "C" (EUR HDG) ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
• Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,14%	0,13%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,05%	0,05%	0,05%
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,10%	0,10%	0,10%
<b>TOTALE</b>	<b>1,29%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,36%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,06%	0,06%	0,06%
<b>TOTALE</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,05%	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,01%	0,06%	0,05%
<b>TOTALE</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,20%	0,22%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,05%	0,07%	0,11%
<b>TOTALE</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,04%</b>	<b>1,05%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH "C" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,20%	0,20%	0,20%
<b>TOTALE</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,95%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,60%	0,60%	0,60%
• Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,15%	0,15%	0,15%
<b>TOTALE</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,02%	0,03%	0,01%
<b>TOTALE</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,91%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,91%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,02%	0,03%	0,03%
<b>TOTALE</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,93%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT "E" ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
• Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,99%	0,99%	1,08%
<b>TOTALE</b>	<b>1,99%</b>	<b>1,99%</b>	<b>2,08%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,81%	0,84%	1,84%
<b>TOTALE</b>	<b>1,56%</b>	<b>1,59%</b>	<b>2,59%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,04%	0,04%	0,04%
• Commissioni di gestione	0,04%	0,04%	0,04%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	0,01%	0,01%	0,01%
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,10%	0,10%	0,10%
<b>TOTALE</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,15%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	1,22%	1,22%	1,22%
Spese di amministrazione e custodia	0,34%	0,34%	0,33%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,08%	0,08%	0,09%
<b>TOTALE</b>	<b>2,44%</b>	<b>2,44%</b>	<b>2,44%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	1,18%	1,17%	1,18%
Spese di amministrazione e custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,05%	0,04%	0,05%
<b>TOTALE</b>	<b>2,36%</b>	<b>2,34%</b>	<b>2,36%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,49%	0,49%	0,49%
• Commissioni di gestione	0,49%	0,49%	0,49%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,49%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,46%	0,46%	0,46%
• Commissioni di gestione	0,46%	0,46%	0,46%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,46%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

**SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC**

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,20%	0,20%	0,200%
• Commissioni di gestione	0,20%	0,20%	0,20%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,13%	0,14%	0,14%
<b>TOTALE</b>	<b>0,35%</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,36%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,45%	0,45%	0,45%
• Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,02%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,18%	0,19%	0,19%
<b>TOTALE</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,65%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## THREADNEEDLE EUROPEAN CORPORATE BOND "2" IGA (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
• Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,07%	0,08%	0,08%
<b>TOTALE</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,58%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".

## VONTOBEL US EQUITY "I" (USD) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2017	2016	2015
Totale commissioni	0,83%	0,83%	0,83%
• Commissioni di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR	0,35%	0,35%	0,35%
<b>TOTALE</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,17%</b>

\* Le percentuali di costo per le quali la SGR non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri Oneri gravanti sull'OICR".



## 29. Turnover del portafoglio dei fondi

Il turnover del portafoglio degli OICR consiste nel rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

**Il turnover di portafoglio è l'indice di movimentazione degli strumenti finanziari presenti all'interno del portafoglio.**

Di seguito si riporta il tasso di movimentazione del portafoglio relativo agli OICR per l'ultimo triennio.

Si evidenzia che il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del Gruppo di appartenenza dell'Impresa è pari a 0%.

DENOMINAZIONE OICR	ANNO		
	2017	2016	2015
AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC	18,28%	33,89%	35,30%
AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC	-2,66%*	44,07%	14,34%
BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC	39,02%	47,03%	47,76%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC	28,40%	50,10%	46,76%
BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY "S" (EUR) ACC	13,00%	7,20%	36,78%
CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM "I" ACC	36,43%	66,35%	67,64%
COMPAM SB BOND "I" (EUR)	65,82%	42,39%	80,44%
COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)	45,93%	26,57%	21,60%
COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)	102,74%	78,99%	13,27%
DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC	41,63%	63,78%	99,82%
EPSILON EURO BOND "I" ACC	-0,15%	54,59%	177,21%
EURIZON EF AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" (EUR) ACC	39,55%	106,37%	181,12%
FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC	52,81%	55,57%	74,96%
FIDELITY WORLD "Y" ACC	36,14%	34,19%	28,40%
FIDELITY GREATER CHINA "Y"	97,61%	136,18%	163,52%
FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"	64,99%	73,98%	71,29%
FIDELITY EURO BALANCED "Y"	246,62%	289,58%	274,54%
FIDELITY ASEAN "Y"	106,25%	94,40%	32,22%
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC	-30,22%	6,71%	4,07%
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC	2,56%	25,18%	20,33%
FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC	31,29%	28,78%	29,99%
GS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO "I" (EURHGD) ACC	66,46%	55,70%	80,48%
GS GLOBAL CORESM EQUITY PORTFOLIO "I"(EUR) CLOSE ACC	226,97%	227,88%	262,93%
JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN ALPHA "I2"	89,53%	103,79%	74,10%
HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC	29,00%	18,00%	29,00%
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC	17,00%	16,00%	3,00%
HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC	147,40%	135,00%	99,00%
INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC	175,88%	217,14%	327,63%
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC	110,76%	67,52%	95,33%
INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC	3191,99%	791,00%	111,52%

	ANNO		
	2017	2016	2015
INVESCO GLOBAL UNCONSTRAINED BOND "C" (EUR HDG) ACC	307,76%	160,69%	236,81%
INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC	120,42%	19,65%	95,33%
INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC	135,83%	-15,87%	93,84%
JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH "C" ACC	89,00%	46,39%	63,00%
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC	57,19%	21,76%	-4,00%
M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC	108,16%	93,93%	32,72%
M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)	42,45%	13,11%	-1,10%
M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	98,57%	95,39%	132,77%
NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT "E" ACC	7,51%	-26,99%	-21,66%
OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC	646,10%	1292,40%	1030,50%
PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	179,28%	143,89%	132,78%
PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC	-2,91%	-29,91%	34,31%
PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC	-17,86%	-17,01%	-28,57%
PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	N/A	62,24%	84,67%
PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	N/A	35,68%	31,73%
SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC	149,16%	93,32%	111,34%
SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC	105,89%	80,80%	133,57%
THREADNEEDLE EUROPEAN CORPORATE BOND "2" IGA (EUR) ACC	183,88%	172,00%	151,00%
VONTOBEL US EQUITY "I" (USD) ACC	43,43%	23,56%	81,65%

\* Report Semi Annuale (30.06.17)

## G. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI RELATIVO ALLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

La presente elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di Premio, durata, periodicità di versamenti, sesso ed età dell'Assicurato.

Gli sviluppi delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto riportati nel progetto sono calcolati sulla base di due diversi valori:

- il Tasso di rendimento Minimo Garantito contrattualmente;
- un'ipotesi di rendimento annuo costante stabilita dall'IVASS e pari, al momento di redazione del presente Progetto, al 2,00%.

I valori sviluppati in base al Tasso Minimo Garantito - sezione a) del progetto rappresentano le prestazioni certe che la Società è tenuta a corrispondere in base alle Condizioni di Assicurazione e non tengono pertanto conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.

I valori sviluppati in base all'ipotesi di rendimento stabilita dall'IVASS - sezione b) del progetto - sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo la Società. Non vi è infatti alcuna certezza che le ipotesi adottate in tale sviluppo delle prestazioni si realizzeranno effettivamente.

I risultati finanziari conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

**A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO CONTRATTUALMENTE PREVISTO**  
**COMPOSIZIONE DEL PREMIO E DELLE PRESTAZIONI DELLA GESTIONE SEPARATA**

- Tasso di rendimento minimo garantito: 0,00%
- Durata: 15 anni
- Età: indipendente
- Sesso: indipendente
- Premio unico: 40.100,00
- Ripartizione del Premio Unico: 25% della Gestione Interna Separata " Vittoria Obiettivo Crescita"
- Parte di Premio Unico destinata alla Gestione Interna Separata: 10.025,00 Euro

Anno	Premi Unico versato nella Gestione Interna	Capitale in caso di decesso a fine anno	Valore di riscatto lordo a fine anno
1	10.025,00	10.000,00	9.600,00
2		10.000,00	9.700,00
3		10.000,00	9.800,00
4		10.000,00	9.900,00
5		10.000,00	10.000,00
6		10.000,00	10.000,00
7		10.000,00	10.000,00
8		10.000,00	10.000,00
9		10.000,00	10.000,00
10		10.000,00	10.000,00
11		10.000,00	10.000,00
12		10.000,00	10.000,00
13		10.000,00	10.000,00
14		10.000,00	10.000,00
15		10.000,00	10.000,00

Come evidenziato nella tabella, sulla base del solo rendimento minimo garantito, il cliente potrebbe ricevere un importo inferiore ai versamenti effettuati.

## SVILUPPO DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:

## B) IPOTESI DI RENDIMENTO ANNUO COSTANTE DEL 2,00%.

## COMPOSIZIONE DEL PREMIO E DELLE PRESTAZIONI DELLA GESTIONE SEPARATA

- Tasso di rendimento finanziario: 2,00%
- Prelievo sul rendimento finanziario (sottratto dal tasso di rendimento finanziario): 1,25%
- Aliquota di retrocessione: 100%
- Tasso di rendimento retrocesso: 0,75%
- Durata: vita intera
- Età: indipendente
- Sesso: indipendente
- Parte di Premio Unico destinata alla Gestione Interna Separata: 10.025,00 Euro

Anno	Premi Unico versato nella Gestione Interna	Capitale in caso di decesso a fine anno	Valore di riscatto lordo a fine anno
1	10.025,00	10.075,00	9.675,00
2		10.150,56	9.850,56
3		10.226,69	10.026,69
4		10.303,39	10.203,39
5		10.380,67	10.380,67
6		10.458,52	10.458,52
7		10.536,96	10.536,96
8		10.615,99	10.615,99
9		10.695,61	10.695,61
10		10.775,83	10.775,83
11		10.856,64	10.856,64
12		10.938,07	10.938,07
13		11.020,10	11.020,10
14		11.102,76	11.102,76
15		11.186,03	11.186,03

Le prestazioni indicate nelle tabelle sono al lordo degli oneri fiscali.

*Vittoria Assicurazioni S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota Informativa.*

L'Amministratore Delegato  
Cesare Caldarelli



Data dell'ultimo aggiornamento: 1 giugno 2018

## Premessa

Vittoria InvestiMeglio – MultiRamo Open (tariffa 901U) è la combinazione di un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili e un prodotto finanziario assicurativo di tipo unit linked. Il Contratto prevede altresì la sottoscrizione di coperture complementari facoltative finalizzate alla protezione della persona per il caso di morte e/o alla tutela in caso di non autosufficienza.

Le prestazioni previste dal contratto sono collegate sia al rendimento della Gestione Separata “Vittoria Obiettivo Crescita”, sia all’andamento del valore di attivi contenuti in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (di seguito OICR) .

## Art. 1 Prestazioni

Le prestazioni previste dal contratto sono collegate sia all’andamento del valore di attivi contenuti in OICR, sia al rendimento della Gestione Separata “Fondo Vittoria Obiettivo Crescita”. Sono previste, inoltre, Garanzie Complementari facoltative volte a soddisfare ulteriormente esigenze di protezione della persona in caso di premorienza e/o di non autosufficienza.

Per la componente di Premio investita negli OICR (di seguito “Comparto Unit”) le prestazioni assicurate dal contratto sono espresse in quote, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Il contratto comporta, per il Contraente, rischi finanziari riconducibili all’andamento del valore delle quote pertanto la prestazione potrebbe risultare inferiore a quanto versato negli OICR.

La Società non presta alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale relativamente ai premi investiti negli OICR. Pertanto, il Contraente si assume i rischi finanziari dell’investimento effettuato in OICR, riconducibili all’andamento del valore delle quote e del tasso di cambio.

Il contratto comporta i seguenti rischi finanziari a carico del Contraente:

- a) ottenere un valore in caso di riscatto inferiore ai premi versati;
- b) ottenere un capitale in caso di decesso dell’Assicurato inferiore ai premi versati.

Per la componente di Premio investita nella Gestione Separata, le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall’Impresa e si rivalutano annualmente (in positivo o in negativo) in base al rendimento della Gestione Separata “Vittoria Obiettivo Crescita” come meglio dettagliato all’Art. 8 delle Condizioni di Assicurazione.

Dal momento che la rivalutazione riconosciuta può avere valori negativi le partecipazioni agli utili, una volta comunicate al Contraente, non risultano definitivamente acquisite dal contratto. La Società non garantisce, pertanto, il consolidamento del rendimento annuo realizzato dalla Gestione Separata.

In caso di Riscatto Totale da parte del Contraente, in caso Decesso dell’Assicurato, viene comunque riconosciuta agli aventi diritto una prestazione almeno pari al Capitale Assicurato (determinato sulla base delle prestazioni iniziali derivanti dai Premi investiti in Gestione Separata e tenuto conto di eventuali Ribilanciamenti e Riscatti Parziali) rivalutato ad un tasso di interesse annuo pari allo 0,00%.

A fronte del pagamento dei premi la Società si impegna a offrire la seguenti prestazioni:

### Prestazioni in caso di decesso dell’Assicurato

In caso di decesso dell’Assicurato, la Società liquida ai Beneficiari designati la prestazione

complessivamente assicurata alla Data del Disinvestimento, pari alla somma tra:

- 1) **la prestazione relativa all'investimento in Gestione Separata**, data dal maggiore tra:
  - il Capitale Assicurato (determinato dai Premi Investiti in Gestione Separata considerati eventuali Prelevi Protezione e/o Take Profit, opportunamente riproporzionati in caso di eventuali Riscatti Parziali) rivalutato ad un tasso di rendimento annuo pari allo 0,00%;
  - il Capitale Assicurato (determinato dai Premi Investiti in Gestione Separata considerati eventuali Prelevi Protezione e/o Take Profit, opportunamente riproporzionati in caso di eventuali Riscatti Parziali) rivalutato annualmente (in positivo o in negativo) in base al rendimento della Gestione Separata Vittoria Obiettivo Crescita come meglio dettagliato all'Art. 8 delle Condizioni di Assicurazione;
- 2) **la prestazione relativa all'investimento in OICR**, pari al controvalore, tenuto anche conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote di OICR attribuite al contratto;
- 3) **un capitale aggiuntivo** ottenuto moltiplicando le prestazioni di cui ai precedenti punti 1) e 2) per un'aliquota, funzione dell'età dell'Assicurato alla Data del Disinvestimento, di seguito riportata:

Età Assicurato	<75 anni	>=75 e <80 anni	>= 80 anni
Maggiorazione	1,00%	0,50%	0,10%

Nel caso in cui la data effetto della richiesta non coincida con la Ricorrenza Anniversaria del contratto, il valore liquidabile sarà determinato rivalutando "pro-rata temporis" il Capitale Assicurato rivalutato dall'ultima Ricorrenza Anniversaria fino alla Data di Disinvestimento.

La Data di Disinvestimento coincide con il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Notifica del Decesso. Per Data di Notifica del Decesso si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta del Beneficiario di liquidazione delle prestazioni corredata dalla relativa documentazione descritta negli specifici modelli di richiesta come meglio dettagliato all'Art. 18 delle Condizioni di Assicurazione.

**Relativamente alle somme investite in OICR, la Società non presta alcuna garanzia di rendimento minimo o di conservazione del capitale, pertanto la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore ai premi versati.**

In caso di sottoscrizione della Garanzia Complementare facoltativa TCM, ferme le condizioni, le esclusioni previste, il regolare pagamento dei premi e sempre che il decesso dell'Assicurato sia avvenuto nel corso dei primi dieci anni di durata contrattuale, la Società si obbliga a corrispondere ai beneficiari designati, in aggiunta a quanto già previsto dal presente articolo, un capitale pari alla prestazione relativa alla Garanzia Complementare TCM sottoscritta.

Per maggiori dettagli ed informazioni inerenti la Garanzia Complementare TCM si rimanda al successivo Art. 12.1.

Il decesso dell'Assicurato, qualora sia stata sottoscritta anche l'eventuale Garanzia Complementare LTC, comporta l'estinzione della copertura stessa ed il termine dell'erogazione della relativa rendita vitalizia nel caso in cui fosse in fase di corresponsione per un precedente riconoscimento dello stato di non autosufficienza.

Per maggiori dettagli ed informazioni inerenti la Garanzia Complementare LTC si rimanda al successivo Art. 12.2.

## Art. 2 - Sottoscrizione, durata ed entrata in vigore del contratto

Per la sottoscrizione del contratto, qualora non siano state sottoscritte le garanzie complementari facoltative "Temporanea caso morte" e Long Term Care", non sussiste alcuna limitazione relativa allo stato di salute, alla professione e alle eventuali attività sportive dell'Assicurato. Il Premio è, infatti, indipendente dall'età e dal sesso dell'Assicurato e dipende esclusivamente dall'ammontare delle prestazioni. **Il contratto è stipulabile purché l'Assicurato abbia un'età anagrafica non inferiore a 18 anni alla Data di Decorrenza né un'età contrattuale superiore a 80 anni alla Data di Decorrenza del contratto.** Qualora siano trascorsi dall'ultimo compleanno sei mesi o più, l'età contrattuale viene aumentata di un anno.

**La durata del Contratto coincide con la vita dell'Assicurato (rif. Vita Intera).**

La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta-Contratto. Il Contratto si considera concluso nel momento in cui il Contraente, a seguito della sottoscrizione della Proposta-Contratto completa di tutte le informazioni e dei documenti richiesti dalla vigente normativa e abbia corrisposto il premio pattuito.

Tutte le coperture assicurative vengono attivate a partire dalla Data di Decorrenza e gli effetti del Contratto partiranno, pertanto, dalla Data di Decorrenza.

**La Data di Decorrenza è il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio pattuito è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia indicato al seguente Articolo 5.**

**L'investimento nel Comparto Gestione Separata avviene in pari data.**

Le prestazioni previste contrattualmente sono garantite a fronte del pagamento, in un'unica soluzione, del Premio. Il contratto è a Premio unico con possibilità di corrispondere ulteriori Premi mediante Versamenti Aggiuntivi e/o, qualora ne ricorrano le condizioni, mediante Versamenti Speciali.

Per quanto attiene alle eventuali prestazioni derivanti dalle Garanzie Complementari, le stesse sono funzione dell'età dell'Assicurato.

La durata del pagamento dell'eventuale Garanzia Complementare temporanea caso morte è pari a 10 anni.

La durata del pagamento dell'eventuale Garanzia Complementare Long Term Care è vitalizia, coincide cioè con la vita dell'Assicurato.

**Si rimanda al successivo Articolo 12 per le informazioni di dettaglio sulle Garanzie Complementari facoltative TCM e LTC.**

## Art. 3 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni rese dal Contraente o dall'Assicurato devono essere veritiere, esatte e complete per il consenso alla stipula del contratto da parte della Società.

L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta la rettifica del capitale assicurato in base all'età reale.

Il Contraente è tenuto a fornire alla Società tutte le informazioni/documenti necessari al fine dell'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica previsti dalla normativa antiriciclaggio. Il rifiuto di fornire le informazioni/documenti richiesti e l'impossibilità ad adempiere all'obbligo di adeguata verifica comporta per la Società l'obbligo di non instaurare il rapporto continuativo o di non eseguire l'operazione richiesta, ovvero di porre fine al rapporto continuativo già in essere e l'applicazione delle misure previste dall'art.23 (obbligo di astensione) del D.Lgs. 231 del 2007 e s.m.i.

## Art. 4 - Facoltà di Revoca della Proposta

Finché il contratto non è concluso, il Contraente ha sempre la facoltà di revocare la

Proposta-Contratto senza l'addebito di alcun onere, dandone comunicazione alla Società con lettera raccomandata, contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata al seguente recapito:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Divisione Vita, Via Ignazio Gardella 2, 20149 Milano.

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione della Revoca, la Società rimborsa al Contraente il Premio da questi eventualmente corrisposto.

## **Art. 5 - Pagamento dei Premi**

Il contratto è a Premio unico con possibilità di corrispondere ulteriori Versamenti Aggiuntivi e, qualora ne ricorrano le condizioni, Versamenti Speciali.

In ogni caso la somma dei Premi (Premio di Perfezionamento ed eventuali Versamenti Aggiuntivi) investiti non potrà eccedere l'importo complessivo di 1.000.000,00 di Euro.

La corresponsione del Premio di Perfezionamento, dei Versamenti Aggiuntivi e degli eventuali Versamenti Speciali può avvenire esclusivamente mediante bonifico bancario a favore di Vittoria Assicurazioni S.p.A. utilizzando le coordinate bancarie indicate sulla Proposta Contratto;

inserendo nella causale:

- Numero della Proposta Contratto;
- Cognome e Nome del Contraente.

### **Le spese relative ai mezzi di pagamento prescelti gravano direttamente sul Contraente.**

Si ricorda che gli investimenti effettuati nel Comparto Unit possono essere discrezionalmente ripartiti dal Contraente tra gli OICR disponibili fino ad un massimo per contratto di 20.

#### **5.1 Premio Unico di Perfezionamento**

Il Premio di Perfezionamento viene investito, al netto dei costi e dei premi delle eventuali Garanzie Complementari, in parte nella Gestione Separata ed in parte nel Comparto Unit mediante acquisizione di quote di OICR.

Il numero delle quote acquistate, viene determinato dividendo il Premio Investito destinato agli OICR per il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote rilevato il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia.

Il Premio di Perfezionamento viene corrisposto in un'unica soluzione con un importo minimo pari a 10.000,00 Euro e non superiore a 1.000.000,00 di Euro.

Il Premio di Perfezionamento è comprensivo del premio di prima annualità delle eventuali Garanzie Complementari: i premi relativi alle Garanzie Complementari successivi alla prima annualità verranno corrisposti mediante prelievo automatico dal capitale investito nel Comparto Gestione Separata (c.d. "Prelievo Protezione").

Il Premio di Perfezionamento investito può essere ripartito indifferentemente in OICR e nella Gestione Separata purché la percentuale di ogni Premio destinata all'investimento in Gestione Separata risulti almeno pari al 5,00% e non superiore al 25,00%.

Le percentuali di allocazione tra Comparto Unit ed il Fondo a Gestione Separata vengono quindi discrezionalmente scelte dal Contraente, ma sono comunque previsti una percentuale minima e massima di investimento per ognuna delle due sezioni:



Sezioni di investimento	Percentuale Massima (%)	Percentuale Minima (%)
Gestione Separata	25%	5%
Comparto Unit	95%	75%

Il Contraente può liberamente ripartire la parte di Premio destinata agli OICR.

Il Contraente riceverà da parte della Società specifica comunicazione scritta ("Lettera di Conferma") di accettazione della Proposta-Contratto con evidenza sia del numero definitivo di Polizza che della Data di Decorrenza del Contratto.

La Data di Decorrenza è il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio pattuito è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia su indicato. L'investimento nel Comparto Gestione Separata avviene in pari data.

Tutte le coperture assicurative vengono attivate a partire dalla Data di Decorrenza e gli effetti del Contratto partiranno, pertanto, dalla Data di Decorrenza.

## 5.2 Versamenti Aggiuntivi

Il Contraente può inoltre effettuare a sua discrezione Versamenti Aggiuntivi il cui totale, nel corso della durata contrattuale, non può essere superiore a 500.000,00 Euro.

Ogni singolo Versamento Aggiuntivo non può risultare inferiore a 2.000,00 Euro.

**La società si riserva in qualsiasi momento di non consentire il versamento di eventuali premi aggiuntivi.**

Il Versamento Aggiuntivo viene investito in parte nella Gestione Separata ed in parte nel Comparto Unit mediante acquisizione di quote di OICR.

Il numero delle quote acquistate, viene determinato dividendo il Premio Investito destinato agli OICR per il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote rilevato il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia.

I Versamenti Aggiuntivi investiti possono essere ripartiti indifferentemente in OICR e nella Gestione Separata purché la percentuale di ogni Premio destinata all'investimento in Gestione Separata risulti almeno pari al 5,00% e non superiore al 25,00%.

Le percentuali di allocazione tra Comparto Unit ed il Fondo a Gestione Separata vengono quindi discrezionalmente scelte dal Contraente, ma sono comunque previsti una percentuale minima e massima di investimento per ognuna delle due sezioni:

Sezioni di investimento	Percentuale Massima (%)	Percentuale Minima (%)
Gestione Separata	25%	5%
Comparto Unit	95%	75%

Il Contraente può liberamente ripartire la parte di Premio destinata agli OICR.

In caso di Versamento Aggiuntivo è prevista la sottoscrizione di un apposito modulo di versamento. Sottoscritto il modulo di versamento, completato da tutte le informazioni e documenti richiesti dalla vigente normativa e corrisposto il relativo importo con le medesime modalità previste in caso di sottoscrizione, il Contraente riceve da parte della Società specifica comunicazione scritta di accettazione del versamento con evidenza della data effetto dell'operazione.

La data effetto è il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui l'importo del Versamento Aggiuntivo è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia su indicato.

L'investimento nel Comparto Gestione Separata avviene in pari data.

### 5.3 Prelievo Protezione

Nel caso di sottoscrizione delle Garanzie Complementari facoltative TCM e/o LTC, i premi di annualità successiva alla prima vengono corrisposti mediante prelievo automatico, alla ricorrenza anniversaria della copertura, dal capitale investito in Gestione Separata. L'importo prelevato dal Comparto a Gestione Separata è pari al premio annuo dovuto da corrispondere per il mantenimento in copertura delle prestazioni relative alle Garanzie Complementari. Nel caso in cui l'importo da prelevare dal Comparto a Gestione Separata fosse superiore a quanto disponibile e maturato, il Prelievo Protezione non potrà essere effettuato e la copertura decadrà dopo 30 giorni dalla Ricorrenza Anniversaria, fatto salvo il caso di eventuale Riduzione della prestazione della garanzia LTC, se in tale lasso temporale non verrà effettuato un Versamento Aggiuntivo o un Versamento Speciale.

### 5.4 Versamenti Speciali

Al fine di reintegrare il Comparto Gestione Separata a seguito del "Prelievo Protezione" è consentito effettuare un versamento caratterizzato da una percentuale di Premio destinata all'investimento in Gestione Separata pari al 100,00% (c.d. "Versamento Speciale") purché al momento della richiesta del Versamento Speciale sia attiva almeno una delle due Garanzie Complementari (TCM e/o LTC). In tal caso l'importo dei Versamenti Speciali complessivamente considerati nella medesima annualità, non può eccedere il doppio del costo annuo delle Garanzie Complementari. L'importo minimo di ogni Versamento Speciale non può risultare inferiore a 100 Euro.

\*\*\*

Si ricorda che il contratto è caratterizzato da un grado di rischiosità variabile in funzione delle scelte di destinazione del Premio effettuate dal Contraente tra la componente unit linked (OICR) e Gestione Separata.

**Una parte del premio versato viene utilizzata dalla Società per fare fronte ai Costi del contratto e non concorre dunque alla formazione del Capitale Assicurato o all'acquisto di quote di OICR.**

**AVVERTENZA:** non è possibile gestire contemporaneamente più operazioni di investimento o disinvestimento. Pertanto qualora fossero concomitanti due tra operazioni di Riscatto, Versamento Aggiuntivo, Switch, Take Profit e Stop Loss la seconda operazione non potrà essere effettuata, a meno di interruzione della prima qualora non siano già stati generati i relativi ordini di compravendita.

## Art. 6 Costi

### 6.1 Costi gravanti sui Premi

Sul premio di perfezionamento viene applicato un caricamento fisso pari a 100,00 euro.

Nessun costo viene, invece, applicato sulle altre tipologie di premi corrisposti.

Nella tabella di seguito riportata vengono evidenziati i Costi applicati al Premio di Perfezionamento e ai Versamenti Aggiuntivi e Speciali:

Costi gravanti sui Premi	Caricamento Percentuale	Caricamento Fisso
Premio di Perfezionamento	0,00%	100,00€
Versamenti Aggiuntivi e Speciali	0,00%	0,00€

### 6.2 Costi per Riscatto

Le penali di riscatto sono previste esclusivamente nel corso delle prime cinque annualità e vengono determinate applicando le aliquote percentuali indicate nella tabella seguente al Premio (netto investito) di Perfezionamento.

Si sostanziano pertanto in penali in valore assoluto, predeterminate già all'assunzione ed indipendenti dal controvalore alla data del Riscatto.

Non sono previste penalità in caso di Riscatto effettuato nelle annualità successive alla quinta.

Data Richiesta Riscatto	Penalità di Riscatto	Base Applicazione
Durante il 1° anno	5,00%	Premio di Perfezionamento (netto investito)
Durante il 2° anno	4,00%	
Durante il 3° anno	3,00%	
Durante il 4° anno	2,00%	
Durante il 5° anno	1,00%	

Il Riscatto può essere:

- Totale, esercitabile anche nel corso della prima annualità, con conseguente estinzione del contratto;
- Parziale, esercitabile anche nel corso della prima annualità, purché l'importo di capitale richiesto sia almeno pari a 2.000,00 euro e l'importo di capitale residuo sia almeno pari a 2.500,00 euro.

In caso di Riscatto Parziale la penale così determinata viene riproporzionata in funzione del peso dell'importo del Riscatto Parziale rispetto al totale dei Premi Versati.

### 6.3 Costi per Switch e Opzioni Take Profit e Stop Loss

#### Switch

E' possibile effettuare switch nell'ambito del Comparto Unit (OICR): non sono previsti costi a riguardo.

#### Take Profit

Il Contraente ha la facoltà di attivare l'opzione Take Profit: non sono previsti costi a riguardo nemmeno per la conseguente eventuale operatività.

#### Stop Loss

Il Contraente ha la facoltà di attivare l'opzione Stop Loss: non sono previsti costi a riguardo nemmeno per la conseguente eventuale operatività.

#### 6.4 Costi applicati sulla Gestione Separata in funzione delle modalità di partecipazione agli utili

##### Costo applicato mediante prelievo sul rendimento della Gestione Separata

La Società riconosce al contratto il rendimento annuo conseguito dal Fondo "Vittoria Obiettivo Crescita" trattenendo un'aliquota fissa pari all'1,25%.

Fondo a Gestione Separata	Aliquota Fissa Trattenuta
Fondo Vittoria Obiettivo Crescita	1,25%

L'applicazione di tale trattenuta può comportare un rendimento annuo riconosciuto inferiore a 0,00%.

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

Il costo relativo alla maggiorazione prestata in caso di decesso dell'Assicurato è pari allo 0,05% annuo ed è incluso nel rendimento trattenuto dall'Impresa di Assicurazione di cui al precedente punto.

#### 6.5 Costi applicati sugli OICR

##### Remunerazione dell'Impresa di Assicurazione

La Società trattiene una commissione a copertura dei costi sostenuti per le analisi qualitative, le analisi quantitative, il monitoraggio degli OICR, l'attività di Salvaguardia, per l'attività semestrale di Fund Selection e le conseguenti operatività svolte in relazione agli OICR collegati e collegabili al Contratto.

La Commissione di Gestione, pari al 2,70% su base annua, matura giornalmente sulla base dei controvalori degli OICR e viene liquidata, mediante disinvestimento di quote per un ammontare di pari importo, trimestralmente in via posticipata ad ogni ricorrenza trimestrale del Contratto rispetto alla Data di Rivalutazione fissa del 31/12. L'ammontare così determinato è prelevato dalla Società mediante vendita del numero di Quote allocate in ciascun OICR in base al Valore degli OICR alla suddetta ricorrenza trimestrale.

Comparto Unit	Commissione di Gestione
Ogni singolo OICR detenuto	2,70%

In caso di Decesso dell'Assicurato, Riscatto Totale o vendita totale delle quote degli OICR l'eventuale importo relativo alla Commissione di Gestione verrà trattenuto dall'importo da liquidare/trasferire limitatamente alla porzione maturata e non ancora prelevata applicando pro rata temporis l'importo trimestrale dovuto per il periodo intercorrente tra la data dell'ultimo prelievo trimestrale fino alla data effetto della liquidazione o del trasferimento.

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

Il costo relativo alla maggiorazione prestata in caso di decesso dell'Assicurato è pari allo 0,05% annuo ed è incluso nella commissione di gestione applicata dalla Società e di cui al precedente punto.

### Remunerazione delle SGR

Sugli OICR collegati al contratto gravano le commissioni dirette, le eventuali commissioni di incentivo o performance e gli altri costi/spese indicati nei regolamenti/prospetti informativi degli OICR.

I costi applicati dalle società di gestione agli OICR, quindi, gravano indirettamente sul Contraente. Tali costi vengono trattenuti dalle società di gestione per la loro attività di gestione degli OICR stessi.

Ciascun OICR è gravato dai costi applicati dalle rispettive società di gestione del risparmio come dettagliati e descritti in Nota Informativa.

Si precisa che l'eventuale percentuale della commissione di gestione riconosciuta dalla società di gestione alla Società (utilità retrocesse) viene a sua volta restituita da quest'ultima al Contraente.

### Altri costi previsti dal Regolamento degli OICR

Si precisa che su ciascun OICR possono gravare una serie di ulteriori oneri, che riducono il Valore delle relative Quote quali, ad esempio:

- gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività;
- le spese di pubblicazione del valore delle quote;
- i compensi dovuti alla Società di Revisione;
- gli oneri fiscali, le spese per eventuali depositi presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.

I suddetti oneri aggiuntivi non sono quantificabili a priori, in quanto variabili.

### 6.6 Costi relativi alle Garanzie Complementari facoltative

#### Garanzia Complementare facoltativa TCM – Temporanea Caso Morte

Nella tabella di seguito riportata vengono evidenziati i Costi applicati ai premi relativi alla garanzia complementare TCM:

Costi gravanti sui Premi	Caricamento Percentuale	Caricamento in cifra fissa
Premio garanzia complementare TCM	14,00%	26,00€

E' previsto un ulteriore caricamento sul Capitale Assicurato che è funzione dell'età e dello stato tabagico dell'Assicurato. Tale costo varia tra una percentuale minima e massima, come esplicitato in tabella:

Descrizione costo (caricamento)	Stato Tabagico dell'Assicurato		Descrizione
	Fumatore	Non fumatore	
Costo minimo in percentuale	0,00043%	0,00029%	Costo applicato sul Capitale Assicurato
Costo massimo in percentuale	0,025%	0,02%	Costo applicato sul Capitale Assicurato

## Garanzia Complementare facoltativa LTC – Rendita di non Autosufficienza

Nella tabella di seguito riportata vengono evidenziati i Costi applicati ai premi relativi alla garanzia complementare LTC:

Costi gravanti sui Premi	Caricamento Percentuale	Caricamento in cifra fissa
Premio garanzia complementare LTC	23,00%	35,00€

### **Art. 7 - Diritto di Recesso dal contratto**

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro trenta giorni dal momento in cui il contratto è concluso, dandone comunicazione alla Società via:

- lettera raccomandata al seguente indirizzo: Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Divisione Vita, Via Ignazio Gardella 2, 20149 Milano;
- o
- PEC (Posta Elettronica Certificata) per i mittenti possessori specificando in oggetto “Liquidazione delle Prestazioni per Recesso” al seguente indirizzo:

[vittoriaassicurazioni@pec.vittoriaassicurazioni.it](mailto:vittoriaassicurazioni@pec.vittoriaassicurazioni.it)

Il contratto si considera concluso nel momento in cui il Contraente, a seguito della sottoscrizione della Proposta-Contratto completa di tutte le informazioni e dei documenti richiesti dalla vigente normativa, abbia corrisposto il premio pattuito.

La richiesta deve contenere i seguenti elementi identificativi del contratto: numero di Polizza o Proposta-Contratto, nome e cognome del Contraente.

Il Recesso ha effetto di liberare entrambe le parti da ogni obbligazione derivante dal Contratto, a decorrere dalle ore 24 del giorno di invio della comunicazione di Recesso.

La Società, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di Recesso, rimborsa al Contraente la somma dei seguenti importi:

- la parte del Premio investito allocata nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote degli OICR determinato dal valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote rilevato il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Richiesta di Recesso. Per Data di Richiesta di Recesso si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta di Recesso da parte del Contraente. Pertanto la componente di Premio investita nel Comparto Unit sarà diminuita/aumentata dell'eventuale decremento/incremento del valore delle quote degli OICR attribuite al contratto tra la Data di Decorrenza e quella di Disinvestimento;
- il caricamento fisso applicato in fase di sottoscrizione del Contratto;
- i premi delle eventuali Garanzie Complementari sottoscritte.

### **Art. 8 - Rendimento attribuito al contratto – Clausola di Rivalutazione della Gestione Separata**

La Società riconoscerà, ad ogni Ricorrenza Anniversaria di Polizza, un rendimento. A tal fine la Società gestirà in osservanza del Regolamento del Fondo “Vittoria Obiettivo Crescita” attività

di importo non inferiore alle relative Riserve Matematiche. Tale rendimento verrà riconosciuto secondo le seguenti modalità:

**a) Rendimento ottenuto dal Fondo**

La Società dichiara mensilmente entro il giorno 1 del mese che precede la Ricorrenza Anniversaria di Polizza, il rendimento di cui alla lettera c) del Regolamento del Fondo che fa riferimento ai 12 mesi che precedono il terzo mese antecedente tale Ricorrenza Anniversaria di Polizza.

**b) Rendimento attribuito al contratto**

Al contratto, ai fini della rivalutazione delle prestazioni, viene attribuito il rendimento pari al rendimento ottenuto di cui alla precedente lettera a) diminuito di un trattenuto in punti percentuali, pari a 1,25%.

**c) Misura di rivalutazione**

Il Capitale Assicurato rivalutato alla Ricorrenza Anniversaria precedente viene rivalutato nella misura corrispondente al rendimento attribuito di cui alla precedente lettera b).

**d) Rivalutazione annuale del capitale**

Il Capitale Assicurato rivalutato alla Ricorrenza Anniversaria precedente, ad ogni Ricorrenza Anniversaria del contratto, viene rivalutato annualmente:

- incrementandolo o diminuendolo della misura di rivalutazione;
- incrementando o diminuendo della misura di rivalutazione, con il procedimento pro rata temporis, i capitali acquisiti con i Versamenti Aggiuntivi effettuati a partire dalla precedente Ricorrenza Anniversaria tenuto conto di eventuali operazioni di Riscatto Parziale o Ribilanciamento.

**e) Rivalutazione del capitale in corso d'anno**

In caso di liquidazione del contratto, causa decesso dell'Assicurato, o richiesta del Contraente di Riscatto Totale, il Capitale Assicurato rivalutato alla Ricorrenza Anniversaria precedente viene ulteriormente rivalutato in riferimento all'intervallo di tempo trascorso dall'ultima Ricorrenza Anniversaria che precede la data di liquidazione. La misura di rivalutazione pro rata temporis si applica:

- al Capitale Assicurato rivalutato quale risulta alla Ricorrenza Anniversaria precedente;
- ai capitali acquisiti con gli eventuali Versamenti Aggiuntivi effettuati in data coincidente o successiva alla Ricorrenza Anniversaria precedente tenuto conto di eventuali operazioni di Riscatto Parziale o Ribilanciamento.

La misura di rivalutazione utilizzata in tali circostanze è quella determinata in base al rendimento dichiarato dalla Società ai sensi della precedente lettera a) per il mese della data di richiesta di liquidazione.

La rivalutazione viene riconosciuta dalla Data di Decorrenza di ogni singolo Premio fino alla data del decesso o di richiesta di riscatto.

## **Art. 9 - Valore delle quote degli OICR**

La Società mette a disposizione dei Contraenti, nell'ambito del Comparto Unit, un elenco di OICR sottoscrivibili nel contratto (dettagliati e periodicamente aggiornati nell'Allegato 1).

Più dettagliatamente l'Impresa ha suddiviso gli OICR sulla base delle caratteristiche gestionali e della politica di investimento degli stessi in 5 Macro Categorie:

- Azionari,
- Bilanciati,

- Flessibili,
- Obbligazionari,
- Liquidità; in relazione a tale Macro Categoria non è previsto più di un OICR contemporaneamente sottoscrivibile (definito anche "Fondo Speciale di Liquidità").

Ciascun OICR è gravato dai costi applicati dalle rispettive società di gestione del risparmio dettagliati e descritti in Nota Informativa.

Il valore delle Quote degli OICR è determinato giornalmente e tale valore è riportato, al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sul sito della relativa SGR. In tutti i casi in cui il valore della Quota è disponibile, la Compagnia provvede alla sua pubblicazione sul proprio sito internet [www.vittoriaassicurazioni.com](http://www.vittoriaassicurazioni.com).

Si precisa che il Valore della Quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione dell'OICR, che può essere diversa dall'Euro, come riportato nella descrizione degli OICR riportata in Nota Informativa al punto 9. "OICR".

Nel caso in cui parte del Capitale Investito sia destinato a OICR denominati in valute diverse dall'Euro, il calcolo del relativo controvalore sarà effettuato dall'Impresa di Assicurazione prendendo come riferimento il tasso di cambio ufficiale BCE - Banca Centrale Europea - rilevato il giorno nel quale è fissato il Valore delle Quote degli OICR. Tale tasso è riportato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE".

La Società si riserva la facoltà di modificare il tasso di cambio utilizzato od i criteri di individuazione dello stesso, dandone idonea comunicazione ai Contraenti.

Nei giorni di calendario in cui - per qualunque ragione - non fosse disponibile il Valore delle Quote degli OICR, l'Impresa di Assicurazione considererà, ai fini dell'applicazione del presente Fascicolo, il Valore delle Quote quale risultante il primo giorno lavorativo disponibile successivo.

In caso di corresponsione del Premio di Perfezionamento e dei Versamenti Aggiuntivi, il valore unitario delle quote, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, assegnato all'operazione di acquisto dalla società di gestione viene rilevato il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio pattuito è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia indicato al precedente Articolo 5.

In caso di Recesso, il valore unitario delle quote dell'OICR da disinvestire viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Comunicazione del Recesso. Per Data di Comunicazione del Recesso si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di recesso da parte del Contraente.

In caso di Decesso, il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote dell'OICR da disinvestire viene rilevato il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Notifica del Decesso. Per Data di Notifica del Decesso si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di liquidazione da parte del Beneficiario completa della documentazione necessaria come meglio dettagliato all'Art. 18 delle Condizioni di Assicurazione.

In caso di Riscatto, il valore unitario delle quote dell'OICR da disinvestire viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Richiesta di Riscatto. Per Data di Richiesta di Riscatto si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di riscatto da parte del Contraente completa della documentazione necessaria come meglio dettagliato all'Art. 18 delle Condizioni di Assicurazione.



In caso di Switch, il valore unitario delle quote dell'OICR da disinvestire viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Richiesta Switch mentre il successivo investimento nell'OICR di destinazione avviene in base al valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, della quota rilevata il quinto giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla data di disinvestimento dell'OICR. Per Data di Richiesta Switch si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di Switch da parte del Contraente.

In caso di Take Profit, il valore unitario delle quote dell'OICR da disinvestire viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Superamento Soglia. Per Data di Superamento Soglia si intende il giorno in cui si è verificata la condizione impostata dal Contraente in base all'obiettivo di rendimento registrata dall'OICR.

In caso di Stop Loss, il valore unitario delle quote dell'OICR da disinvestire viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Superamento Soglia. Per Data di Superamento Soglia si intende il giorno in cui si è verificata la condizione impostata dal Contraente in base all'obiettivo di rendimento registrata dall'OICR. Il successivo investimento nel Fondo Speciale di Liquidità avviene in base al valore unitario della quota rilevata il quinto giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla data di Superamento Soglia.

Nel caso in cui l'Attività di Fund Selection dovesse comportare la sostituzione di uno o più OICR ed una conseguente operazione di switch straordinario, il valore unitario delle quote dell'OICR sostituito viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il quinto giorno lavorativo antecedente (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo precedente) alla data effetto del 1 Febbraio o del 1 Agosto (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente), data in cui viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il valore unitario delle quote dell'OICR sostituite .

Nel caso in cui l'Attività di Salvaguardia dovesse comportare la sostituzione di uno o più OICR ed una conseguente operazione di switch straordinario, le date di determinazione del valore unitario delle quote degli OICR sostituiti e sostituenti saranno oggetto di specifiche comunicazioni.

## **Art. 10 Attività della Compagnia nel Comparto Unit**

La Società mette a disposizione dei Contraenti, nell'ambito del Comparto Unit, gli OICR sottoscrivibili nel contratto (dettagliati e periodicamente aggiornati nell'Allegato 1).

Ciascun OICR è gravato dai costi applicati dalle rispettive società di gestione del risparmio dettagliati e descritti in Nota Informativa.

L'Impresa di Assicurazione effettua un servizio di selezione continuativa (attività di "Fund Selection") degli OICR collegati al Contratto con l'obiettivo di mantenere elevata, nel corso del tempo, la qualità della stessa.

L'Impresa di Assicurazione effettua inoltre un'attività di monitoraggio sulle operazioni straordinarie degli OICR al fine di minimizzare per il Contraente il rischio di cambiamenti indesiderati (attività di "Salvaguardia").

### **Attività di Fund Selection**

La Società effettua un servizio di selezione continuativa (definita "**Fund Selection**") degli OICR collegati al Contratto con l'obiettivo di mantenere elevati, nel corso del tempo, gli standard qualitativi e quantitativi degli OICR selezionati.

La Fund Selection, svolta dall'Impresa di Assicurazione, consiste nel monitoraggio e nella eventuale conseguente modifica dell'elenco degli OICR sottoscrivibili nel Contratto.

Tale attività è finalizzata a inserire nuovi OICR ovvero rimuovere o sostituire gli OICR che non rispettino determinati standard qualitativi o quantitativi, sulla base di un apposito modello valutativo utilizzato dalla Compagnia.

In considerazione dei risultati finanziari e di un'attenta analisi qualitativa e quantitativa degli OICR e del mercato, la Compagnia potrà pertanto eseguire operazioni di:

- inserimento di uno o più nuovi OICR nell'elenco di quelli sottoscrivibili sulla base della continua attività di analisi, monitoraggio e verifica delle performance degli OICR resi disponibili dalla Compagnia rispetto a quelli presenti sul mercato;
- rimozione degli OICR dall'elenco di quelli sottoscrivibili;
- sostituzione di OICR con altri aventi caratteristiche sostanzialmente analoghe, mediante apposite operazioni di switch.

L'analisi quantitativa è mirata a valutare le performance degli OICR in rapporto ai rischi sopportati e ad altre variabili di mercato. L'analisi qualitativa consta in una valutazione complessiva degli OICR comprendente, tra gli altri elementi, la solidità del gestore e la qualità della strategia, anche in relazione al contesto di mercato analizzato.

Si evidenzia che le analisi finanziarie adottate periodicamente dall'Impresa di Assicurazione sono basate su rendimenti realizzati dagli OICR nel passato. Ciò non costituisce una certezza che, nel futuro, i rendimenti degli OICR di destinazione saranno superiori rispetto agli OICR eliminati.

Per questo motivo, l'Impresa di Assicurazione monitora costantemente nel corso dell'anno l'andamento degli OICR collegati o meno al Contratto, per poterli eventualmente modificare; pertanto, un OICR rimosso dalla lista potrebbe essere successivamente ricollegato al Contratto e nuovamente reinserito e viceversa.

Più dettagliatamente l'Impresa ha suddiviso gli OICR sulla base delle caratteristiche gestionali e della politica di investimento degli stessi in 5 Macro Categorie: Azionari, Bilanciati, Flessibili, Obbligazionari e Liquidità.

In relazione alla Macro Categoria "Liquidità" non è previsto più di un OICR contemporaneamente sottoscrivibile (definito anche "Fondo Speciale di Liquidità"). Qualora, l'attività di "Fund Selection" svolta dalla Compagnia dovesse comportare la rimozione dell'OICR di tale macro categoria ed il conseguente inserimento di un nuovo OICR, sarà quest'ultimo a divenire "Fondo Speciale di Liquidità" in quanto unico alimentabile e sottoscrivibile.

La revisione della lista degli OICR, conseguente alla Fund Selection comporta l'aggiornamento del Fascicolo Informativo e si realizza mediante le seguenti attività di seguito descritte:

Inserimento OICR: sulla base di un costante monitoraggio del mercato degli OICR armonizzati ed autorizzati al collocamento in Italia, effettuato dall'Impresa di Assicurazione, sono scelti gli OICR, tra quelli non sottoscrivibili nel Contratto, che hanno una o più delle seguenti caratteristiche:

- a. un'elevata potenzialità di crescita futura, in relazione anche alla specializzazione e allo stile gestionale dell'OICR, rispetto al proprio mercato di riferimento;
- b. l'investimento in una classe di attivi non precedentemente coperta dagli OICR sottoscrivibili nel Contratto o l'investimento in una classe di attivi già coperta, ma tramite un processo di selezione degli attivi in portafoglio alternativo rispetto agli OICR sottoscrivibili;
- c. appartenenza ad una primaria società di gestione del risparmio internazionale e/o la possibilità di beneficiare di un team di gestori stabile ed esperto;

d. performance passate che abbiano mostrato, nel medio-lungo periodo, una continuità di rendimenti superiori alla media degli OICR con analoga politica d'investimento.

Rimozione o Sostituzione OICR: in virtù delle analisi svolte dall'Impresa di Assicurazione, sono identificati gli OICR, tra quelli sottoscrivibili nel Contratto, che presentano almeno una delle seguenti caratteristiche:

- a. hanno subito una modifica significativa della propria politica d'investimento;
- b. sono stati oggetto di un cambio del gestore o di una componente ritenuta essenziale del team di gestione tale da poter incidere negativamente sulla qualità dell'OICR;
- c. presentano performance insoddisfacenti rispetto ad analisi di OICR con politica d'investimento analoga, sottoscrivibili o meno nel Contratto.

Gli OICR così eventualmente individuati potranno, sulla base delle valutazioni della Compagnia essere, o rimossi dalla lista degli OICR sottoscrivibili nel Contratto o sostituiti.

In caso di rimozione dell'OICR dalla lista degli OICR sottoscrivibili non viene effettuata un'operazione di Switch comportante una vendita delle eventuali quote possedute: in tal caso il Contraente continuerà a detenere le quote dell'OICR non più sottoscrivibile. Potranno interessare l'OICR in questione esclusivamente operazioni di vendita quote quali Switch dall'OICR eliminato e Riscatti, mentre non saranno consentite operazioni che dovessero comportare acquisto di quote quali Switch verso l'OICR eliminato e Versamenti Aggiuntivi. In caso di sostituzione viene effettuata un'operazione di Switch consistente nel trasferimento del controvalore dell'OICR oggetto di sostituzione verso il rispettivo OICR di destinazione nel rispetto dei seguenti parametri:

- l'OICR di destinazione deve appartenere alla stessa Macro Categoria dell'OICR eliminato;
- l'OICR di destinazione deve avere caratteristiche in grado di non alterare significativamente la scelta d'investimento effettuata dal Contraente; a tal fine l'OICR eliminato e quello inserito avranno:
  - lo stesso grado di rischio;
  - una politica d'investimento simile dal punto di vista dei principali strumenti finanziari detenuti in portafoglio;
  - una struttura di costi non significativamente superiore.

Le eventuali operazioni di Switch vengono effettuate dalla Società con le modalità e la tempistica descritte al successivo Articolo 11.

Gli OICR potenzialmente sottoscrivibili nel contratto sono dettagliati nell'Allegato 1 "Elenco degli OICR" con un limite massimo di contemporaneo investimento in 20 OICR al netto degli eventuali OICR già sottoscritti e successivamente rimossi.

La Società si impegna a concludere con cadenza semestrale alle date fisse del 30 Giugno e del 30 Dicembre di ogni anno, l'attività di analisi e monitoraggio a seguito della quale potrebbe essere modificata la lista degli OICR sottoscrivibili e ad effettuare l'aggiornamento e l'operatività conseguente con effetto 01 Agosto in relazione al monitoraggio concluso il 30 Giugno e 01 Febbraio in relazione al monitoraggio concluso il 31 Dicembre.

Nel caso in cui l'Attività di Fund Selection dovesse comportare la sostituzione di uno o più OICR ed una conseguente operazione di switch straordinario, il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote dell'OICR sostituito viene rilevato il quinto giorno lavorativo antecedente (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo precedente) alla data effetto del 1 Febbraio o del 1 Agosto (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente), data in cui viene rilevato il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote dell'OICR sostituito.

A seguito degli interventi decisi sulla base delle attività di Fund Selection effettuate, l'Impresa di Assicurazione trasmette una Lettera informativa a tutti i Contraenti che hanno già sottoscritto il Contratto, contenente l'aggiornamento dell'elenco degli OICR sottoscrivibili nel Contratto e le relative informazioni nonché gli opportuni dettagli relativi agli OICR inseriti e relativi alle eventuali operazioni di rimozione e/o sostituzione.

Gli investimenti derivanti da eventuali Opzioni, Switch e Versamenti aggiuntivi, la cui conclusione dovesse avere effetto successivo alle date effetto della Fund Selection (01 Agosto e 01 Febbraio) e che hanno come destinazione l'OICR oggetto di sostituzione, saranno effettuati dall'Impresa di Assicurazione direttamente nell'OICR sostituente mentre in caso di sola rimozione in un OICR ancora sottoscrivibile della medesima categoria con i medesimi criteri di scelta evidenziati nel caso di sostituzione.

Il Contraente, successivamente alle operazioni effettuate sul proprio Contratto a seguito della Fund Selection ha comunque la facoltà di predisporre, in qualsiasi momento, operazioni di Switch tra gli OICR sottoscrivibili nel Contratto o Switch da OICR rimossi, ma ancora eventualmente detenuti, a OICR al momento sottoscrivibili.

Le singole operazioni di Switch attuate nell'ambito della Fund Selection sono gratuite.

L'Impresa di Assicurazione trattiene un costo di gestione per tale attività, riportato al precedente Articolo 6.5.

**AVVERTENZA: l'attività di Fund Selection non comporta da parte della Società alcuna garanzia di rendimento o di restituzione dei premi investiti.**

#### **Attività di Salvaguardia**

L'Impresa di Assicurazione effettua, inoltre, un'attività di monitoraggio sulle operazioni straordinarie degli OICR al fine di minimizzare per il Contraente il rischio di cambiamenti indesiderati (attività di **"Salvaguardia"** del contratto).

Consiste principalmente in un'attività di monitoraggio effettuata dall'Impresa di Assicurazione nell'interesse dei Contraenti che abbiano investito o che richiedano di investire in un OICR fatto oggetto di operazioni straordinarie decise autonomamente dalla rispettiva SGR.

L'Impresa di Assicurazione si impegna a tenere costantemente aggiornati i Soggetti Incaricati e i Contraenti in merito agli eventuali cambiamenti che alterino le caratteristiche degli OICR collegati al Contratto.

Per una descrizione dettagliata del comportamento seguito dalle SGR in merito alle operazioni straordinarie, si rimanda alla lettura dei Prospetti e dei Regolamenti degli OICR riportati sul sito dell'Impresa di Assicurazione [www.vittoriaassicurazioni.com](http://www.vittoriaassicurazioni.com).

Sono considerate operazioni straordinarie tutte le decisioni che:

1) alterino le caratteristiche dell'OICR, ma in modo non sostanziale quali, ad esempio e in via non esaustiva, la modifica della denominazione dell'OICR o della sua classe di Quota, le modifiche riguardanti la SGR dell'OICR, le modifiche parziali nella politica d'investimento o nello stile di gestione etc.

In tal caso la Società trasmette a tutti i Contraenti che hanno già sottoscritto il Contratto, unitamente alla prima delle comunicazioni periodiche utili inviata al Contraente, gli aggiornamenti inerenti gli OICR collegati al Contratto verificatesi nel periodo successivo all'ultimo aggiornamento del Fascicolo Informativo.

2) modifichino in modo sostanziale le caratteristiche dell'OICR quali, ad esempio e in via non esaustiva, i cambiamenti strutturali nella politica d'investimento in termini di attivi sottostanti e/o specializzazione geografiche/settoriali, le modifiche del regime dei costi (commissione

di gestione, commissione di overperformance, ecc.), le alterazioni del profilo di rischio (sospensione della politica di copertura del rischio cambio, aumento dell'investimento in titoli non investment grade ecc.).

In tal caso la Società trasmette ai Contraenti una specifica comunicazione antecedentemente alla data prevista per l'attuazione dell'operazione straordinaria sull'OICR, compatibilmente con il preavviso dato dalla SGR e comunque in maniera tempestiva rispetto a quando la Società ne è venuta a conoscenza.

- 3) determinino operazioni di fusione o incorporazione con altri OICR gestiti dalla SGR oppure la liquidazione o l'estinzione dell'OICR od implicino la variazione dei limiti e delle politiche d'investimento in modo tale da renderli incompatibili con quanto richiesto dalla normativa assicurativa vigente (circolare ISVAP n. 474/D) tipologie ricondurre l'operazione stessa.

In tal caso la Società provvederà alla sostituzione dell'OICR interessato dall'operazione straordinaria.

L'OICR in questione viene fatto oggetto di un'operazione di Switch straordinario, trasferendo il controvalore delle quote possedute dai Contraenti dall'OICR sostituito verso l'OICR di destinazione.

Quest'ultimo verrà determinato dalla Società sulla base di caratteristiche che non alterino significativamente la scelta d'investimento effettuata dal Contraente e sempre che, rispetto a quello in via di sostituzione, abbia lo stesso grado di rischio; una politica d'investimento simile dal punto di vista dei principali strumenti finanziari detenuti in portafoglio e una struttura di costi non significativamente superiore. Gli investimenti derivanti da eventuali Opzioni e/o Switch e/o Versamenti aggiuntivi che hanno come destinazione l'OICR in corso di sostituzione, saranno effettuati direttamente nel relativo OICR di destinazione.

La Società comunica a tutti i Contraenti che hanno già sottoscritto il Contratto antecedentemente alla data prevista per l'attuazione dell'operazione straordinaria sull'OICR e detengono il medesimo OICR, una specifica informativa a riguardo entro 30 giorni dalla data in cui viene effettuata l'operazione.

Ai restanti Contraenti verrà fornita specifica comunicazione informativa delle operazioni straordinarie intervenute.

## **Art. 11 Operazioni di modifica delle combinazioni di investimento (Switch) e Opzioni Take Profit e Stop Loss**

### **11.1 Switch**

**E' facoltà del Contraente modificare le combinazioni di investimento nell'ambito degli OICR mediante operazioni di Switch alle condizioni e modalità di seguito descritte.**

E' possibile effettuare Switch esclusivamente nell'ambito del Comparto Unit (tra OICR). Le operazioni di switch non possono, pertanto, interessare la componente a Gestione Separata.

Il Contraente può effettuare un'operazione di Switch chiedendo di ripartire diversamente il controvalore investito tra gli OICR facendone richiesta scritta alla Società. L'operazione avviene mediante trasferimento del controvalore, totale o parziale a seconda delle percentuali richieste, delle Quote possedute da un OICR all'altro.

Tale operazione consiste:

- 1) in una prima fase di disinvestimento totale o parziale degli OICR prescelti: il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote degli OICR da disinvestire viene rilevato il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla data di richiesta Switch;
- 2) in una seconda fase di investimento del relativo controvalore (determinato dal precedente

disinvestimento) negli OICR di destinazione in base al valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, della quota rilevata il quinto giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla data di disinvestimento degli OICR.

Per Data di Richiesta Switch si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di Switch da parte del Contraente.

Non è previsto un numero massimo di operazioni di Switch e tutte le operazioni effettuate saranno a titolo gratuito.

Ad ogni operazione di Switch avvenuta, la Società invierà al Contraente una lettera di conferma con le informazioni riassuntive della nuova situazione, comprendente il numero delle quote rimborsate e di quelle attribuite, i giorni di riferimento, i rispettivi valori unitari delle quote con evidenza della valuta di denominazione e del relativo tasso di cambio utilizzato ai fini della determinazione del controvalore.

### **11.2 Opzione Take Profit**

In fase di sottoscrizione della proposta o in un momento successivo, il Contraente ha la facoltà di attivare l'Opzione Take Profit al fine di mettere al riparo dalle oscillazioni di mercato il guadagno eventualmente realizzato su uno specifico OICR.

Tale Opzione consente di definire un livello percentuale di incremento raggiunto il quale viene automaticamente effettuata una vendita parziale di quote per un importo pari alla plusvalenza realizzata sull'OICR interessato: tale importo viene investito nel Fondo a Gestione Separata.

Il Contraente può impostare una percentuale obiettivo per uno o più OICR detenuti purché compresa tra il +10% ed il +50% (con step 5%) facendone richiesta scritta alla Società.

L'opzione si intende effettivamente attivata ("Data di Attivazione Take Profit") dalla Data di Decorrenza in caso di sottoscrizione in proposta e dalla Data di Richiesta di Attivazione dell'Opzione Take Profit se la richiesta è successiva.

Per Data di Richiesta dell'Opzione Take Profit si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta da parte del Contraente.

L'attivazione dell'Opzione Take Profit implica:

- 1) il calcolo quotidiano in ogni giorno lavorativo dell'indice di rendimento Money Weighted Rate of Return (MWRR) realizzato dall'OICR tra la data di attivazione dell'Opzione e la data di rilevazione;
- 2) il confronto tra l'indice di rendimento MWRR registrato dall'OICR e la relativa percentuale obiettivo stabilita dal Contraente;
- 3) nel caso in cui ad una certa data di rilevazione ("Data Superamento Soglia") l'indice di rendimento MWRR registrato dall'OICR fosse pari o superiore alla relativa percentuale obiettivo stabilita dal Contraente, un ordine di disinvestimento parziale dell'OICR per un numero di quote pari al rapporto tra la plusvalenza misurata dall'indice MWRR e il valore unitario delle quote dell'OICR da disinvestire alla Data di Superamento Soglia. Il disinvestimento avviene considerando il valore unitario delle quote dell'OICR rilevato il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Superamento Soglia;
- 4) l'investimento nel Comparto Gestione Separata del controvalore così ottenuto nel terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Superamento Soglia.

Dal momento che il disinvestimento delle quote avviene considerando il valore unitario delle quote dell'OICR rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla

Data di Superamento Soglia, l'importo disinvestito potrebbe risultare inferiore o maggiore alla plusvalenza effettivamente realizzata nella Data di Superamento Soglia.

Più precisamente il calcolo MWRR si basa su un sistema di ponderazione di ogni flusso di liquidità dove i pesi sono rappresentati dal periodo che intercorre tra il momento in cui si manifestano i versamenti e i prelievi e la fine del periodo oggetto di valutazione (di seguito, periodo di osservazione).

- $CTVT_i$  = controvalore del patrimonio iniziale alla data  $T_i$  ( $NAV_{T_i} * n. quote_{T_i}$  del fondo X)
- $CTVT_j$  = controvalore del patrimonio finale alla data  $T_j$  ( $NAV_{T_j} * n. quote_{T_j}$  del fondo X), dove  $j > i$
- $PT_x$  = il valore del/i premio/i versato/i alla data  $T_x$ , dove  $i \leq x \leq j$
- $RT_y$  = il valore del/i riscatto/i parziale/i eseguito alla data  $T_x$ , dove  $i \leq y \leq j$

La formula è la seguente:

$$MWRR = (CTVT_j - CTVT_i - PT_x + RT_y) / CMT_j$$

dove,

- MWRR = rendimento del periodo di osservazione
- $CMT_j$  = patrimonio mediamente investito nel periodo di osservazione

In caso di OICR denominati in valute diverse dall'Euro, il calcolo del relativo controvalore, ai fini della determinazione dell'indice MWRR, sarà effettuato dall'Impresa di Assicurazione prendendo come riferimento il tasso di cambio ufficiale BCE - Banca Centrale Europea - rilevato il giorno nel quale è fissato il Valore delle Quote degli OICR.

Le operazioni effettuate saranno a titolo gratuito.

E' facoltà del Contraente rimuovere e/o modificare le impostazioni di Take Profit precedentemente attivate mediante specifica richiesta di variazione.

La variazione sarà attiva dal giorno lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Variazione dell'Opzione Take Profit.

Per Data di Richiesta di Variazione dell'Opzione Take Profit si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta da parte del Contraente.

Ogni operazione di Take Profit comporta la disattivazione dell'opzione sullo specifico OICR interessato. A conclusione dell'operazione sarà comunque possibile effettuare una nuova richiesta di attivazione sullo stesso OICR.

Ad ogni operazione di Take Profit avvenuta, la Società invierà al Contraente una lettera di conferma con le informazioni riassuntive della nuova situazione, comprendente il numero delle quote rimborsate e di quelle attribuite, i giorni di riferimento, i rispettivi valori unitari delle quote con evidenza della valuta di denominazione e del relativo tasso di cambio utilizzato ai fini della determinazione del controvalore investito in Gestione Separata.

### **11.3 Opzione Stop Loss**

In fase di sottoscrizione della proposta o in un momento successivo, il Contraente ha la facoltà di attivare l'Opzione Stop Loss al fine di limitare l'eventuale perdita in momenti di ribasso di mercato su uno specifico OICR.

Tale Opzione consente di definire un livello percentuale di decremento raggiunto il quale viene automaticamente effettuato uno switch totale dall'OICR interessato al Fondo Speciale di Liquidità (OICR di Liquidità).

Il Contraente può impostare una percentuale obiettivo per uno o più OICR detenuti purché compresa tra il -10% ed il -50% (con step 5%) facendone richiesta scritta alla Società.

L'opzione si intende effettivamente attivata ("Data di Attivazione Stop Loss") dalla Data di Decorrenza in caso di sottoscrizione in proposta e dal giorno lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Attivazione dell'Opzione Stop Loss se la richiesta è successiva.

Per Data di Richiesta dell'Opzione Stop Loss si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta da parte del Contraente.

L'attivazione dell'Opzione Stop Loss implica:

- 1) il calcolo quotidiano in ogni giorno lavorativo dell'indice di rendimento Money Weighted Rate of Return (MWRR) realizzato dall'OICR tra la data di attivazione dell'Opzione e la data di rilevazione;
- 2) il confronto tra l'indice di rendimento MWRR registrato dall'OICR e la relativa percentuale obiettivo stabilita dal Contraente;
- 3) nel caso in cui ad una certa data di rilevazione ("Data Superamento Soglia") l'indice di rendimento MWRR registrato dall'OICR fosse pari o inferiore alla relativa percentuale obiettivo stabilita dal Contraente, un ordine di disinvestimento totale dell'OICR. Il disinvestimento avviene considerando il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote dell'OICR rilevato il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Superamento Soglia.
- 4) l'investimento nel Fondo Speciale di Liquidità del controvalore così ottenuto nel quinto giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla data di disinvestimento.

In relazione alla Macro Categoria "Liquidità" non è previsto più di un OICR contemporaneamente sottoscrivibile (definito anche "Fondo Speciale di Liquidità"). Qualora, l'attività di "Fund Selection" svolta dalla Compagnia dovesse comportare la rimozione dell'OICR di tale macro categoria ed il conseguente inserimento di un nuovo OICR, sarà quest'ultimo a divenire "Fondo Speciale di Liquidità" in quanto unico alimentabile e sottoscrivibile.

Dal momento che il disinvestimento avviene considerando il valore unitario delle quote dell'OICR rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Superamento Soglia, l'importo disinvestito potrebbe risultare inferiore o maggiore alla minusvalenza effettivamente realizzata nella Data di Superamento Soglia.

Più precisamente il calcolo MWRR si basa su un sistema di ponderazione di ogni flusso di liquidità dove i pesi sono rappresentati dal periodo che intercorre tra il momento in cui si manifestano i versamenti e i prelievi e la fine del periodo oggetto di valutazione (di seguito, periodo di osservazione).

- $CTVT_i$  = controvalore del patrimonio iniziale alla data  $T_i$  ( $NAV_{T_i} * n_{quoteT_i}$  del fondo X)
- $CTVT_j$  = controvalore del patrimonio finale alla data  $T_j$  ( $NAV_{T_j} * n_{quoteT_j}$  del fondo X), dove  $j > i$
- $PT_x$  = il valore del/i premio/i versato/i alla data  $T_x$ , dove  $i \leq x \leq j$
- $RT_y$  = il valore del/i riscatto/i parziale/i eseguito alla data  $T_x$ , dove  $i \leq y \leq j$

La formula è la seguente:

$$MWRR = (CTVT_j - CTVT_i - PT_x + RT_y) / CMT_j$$

dove,

- MWRR = rendimento del periodo di osservazione
- CMT<sub>j</sub> = patrimonio mediamente investito nel periodo di osservazione



In caso di OICR denominati in valute diverse dall'Euro, il calcolo del relativo controvalore ai fini della determinazione dell'indice MWRR, sarà effettuato dall'Impresa di Assicurazione prendendo come riferimento il tasso di cambio ufficiale BCE - Banca Centrale Europea - rilevato il giorno nel quale è fissato il Valore delle Quote degli OICR.

Le operazioni effettuate saranno a titolo gratuito.

E' facoltà del Contraente rimuovere e/o modificare le impostazioni di Stop Loss precedentemente attivate mediante specifica richiesta di variazione.

La variazione sarà attiva dal giorno lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Variazione dell'Opzione Stop Loss.

Per Data di Richiesta di Variazione dell'Opzione Stop Loss si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta da parte del Contraente.

Ogni operazione di Stop Loss comporta la disattivazione dell'opzione sullo specifico OICR interessato. A conclusione dell'operazione sarà comunque possibile effettuare una nuova richiesta di attivazione sullo stesso OICR.

Ad ogni operazione di Stop Loss avvenuta, la Società invierà al Contraente una lettera di conferma con le informazioni riassuntive della nuova situazione, comprendente il numero delle quote rimborsate e di quelle attribuite, i giorni di riferimento, i rispettivi valori unitari delle quote con evidenza della valuta di denominazione e del relativo tasso di cambio utilizzato ai fini della determinazione del controvalore investito nel Fondo Speciale di Liquidità.

\*\*\*

**AVVERTENZA:** non è possibile gestire contemporaneamente più operazioni di investimento o disinvestimento. Pertanto qualora fossero concomitanti due tra operazioni di Riscatto, Versamento Aggiuntivo, Switch, Take Profit e Stop Loss la seconda operazione non potrà essere effettuata, a meno di interruzione della prima qualora non siano già stati generati i relativi ordini di compravendita.

## **Art. 12 Garanzie Complementari facoltative di Protezione della Persona**

In fase di sottoscrizione è facoltà del Contraente richiedere l'attivazione della Garanzia Complementare

**“TCM - Temporanea Caso Morte” e/o della Garanzia Complementare “LTC – Rendita di non Autosufficienza”.**

Nel primo caso si tratta di una copertura caso morte che prevede, in caso di decesso dell'Assicurato avvenuto nel corso dei primi dieci anni di durata contrattuale, la corresponsione ai beneficiari designati di un capitale caso morte pari alla prestazione prescelta.

Nel secondo di una copertura che prevede in caso di non autosufficienza dell'Assicurato la corresponsione allo stesso di una rendita vitalizia di importo pari alla prestazione prescelta.

### **12.1 Garanzia Complementare “TCM - Temporanea Caso Morte”**

#### **Prestazioni in caso di decesso e presenza della garanzia complementare Temporanea caso morte**

Il Contratto prevede possa essere sottoscritta all'emissione la garanzia complementare “Temporanea caso morte”.

Tale garanzia complementare prevede una copertura aggiuntiva a quella inclusiva, ferme le condizioni e le esclusioni previste, in caso di decesso dell'Assicurato. Attivando tale copertura la Società si obbliga a corrispondere a favore dei Beneficiari designati, in caso di decesso dell'Assicurato nel corso dei primi dieci anni di durata contrattuale, il capitale assicurato relativo alla specifica garanzia.

Il capitale massimo assicurabile con la presente garanzia complementare non potrà essere superiore a 300.000,00 euro e l'età contrattuale dell'Assicurato dovrà essere compresa tra 18 e 60 anni.

Per età contrattuale dell'Assicurato si intende l'età, espressa in anni interi, compiuta all'ultimo compleanno. Qualora alla Data di Decorrenza siano trascorsi dall'ultimo compleanno sei mesi o più, l'età utilizzata per il calcolo del Capitale Assicurato (età computabile) viene aumentata di un anno.

La Durata della copertura è fissa e pari a 10 anni.

L'attivazione di questa garanzia complementare richiede il preventivo accertamento delle condizioni di salute dell'Assicurato mediante la compilazione di un questionario.

In ogni caso l'efficacia della garanzia, risulterà limitata per alcuni mesi (carenza).

#### **La garanzia è sottoscrivibile a condizione che:**

- **L'Assicurato, allo specifico questionario, contenente la richiesta di informazioni di carattere medico/sanitario e sportivo/professionale a sé relative, abbia dato tutte risposte negative;**
- **L'Assicurato, non abbia un'età assicurativa superiore a 60 anni alla Data di Decorrenza;**
- **Il Contraente accetti l'applicazione dei periodi di carenza previsti e dettagliati nei successivi paragrafi del presente articolo;**
- **la prestazione, avuto anche riguardo di eventuali altre coperture caso morte già in essere e prestate dalla Società al medesimo Assicurato con cui fa cumulo, non superi l'importo massimo di 300.000,00 Euro.**

#### **Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato**

Le dichiarazioni rese dal Contraente o dall'Assicurato devono essere veritiere, esatte e complete avendo valore essenziale per la valutazione del rischio e per il consenso alla stipula del contratto da parte della Società.

Le dichiarazioni inesatte o le reticenze del Contraente e/o dell'Assicurato relative a circostanze che influiscono sulla valutazione del rischio possono comportare la perdita totale o parziale del diritto alle prestazioni assicurate, nonché la stessa cessazione dell'assicurazione ai sensi degli artt. 1892 – 1893 e 1894 del codice civile.

L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta la rettifica del Capitale Assicurato in base all'età reale.

Il Contraente è tenuto a fornire alla Società tutte le informazioni/documenti necessari al fine dell'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica previsti dalla normativa antiriciclaggio. Il rifiuto di fornire le informazioni/documenti richiesti e l'impossibilità ad adempiere all'obbligo di adeguata verifica comporta per la Società l'obbligo di non instaurare il rapporto continuativo o di non eseguire l'operazione richiesta, ovvero di porre fine al rapporto continuativo già in essere e l'applicazione delle misure previste dall'Art.23 (obbligo di astensione) del D.Lgs. 231 del 2007 e s.m.i.

#### **Definizione di Fumatore e Non-Fumatore**

Ai fini del presente Contratto si intende non fumatore l'Assicurato che non abbia mai fumato (sigarette, sigari e/o pipa) o che abbia smesso di fumare da almeno un anno. Tale definizione determina lo stato tabagico iniziale dell'Assicurato.

Nel caso di modifica dello stato tabagico dell'Assicurato, intervenuta nel corso della Durata del Contratto, il Contraente e l'Assicurato sono tenuti a dare informazione alla Società a mezzo lettera raccomandata. La Società, ricevuta la comunicazione del fatto che l'Assicurato ha iniziato, o ricominciato, a fumare provvederà a ricalcolare il Premio annuo dovuto per Assicurati fumatori determinato in base all'età e alla Durata fissate alla decorrenza del Contratto.

La Società prenderà atto di tale passaggio di stato mediante Appendice indicando il nuovo Premio che sarà dovuto a partire dalla rata successiva alla comunicazione.

In caso di mancata comunicazione dello stato tabagico dell'Assicurato, la Società pagherà in

caso di decesso, in luogo del Capitale Assicurato riportato in Polizza, un importo ridotto che si ottiene moltiplicando il Capitale Assicurato per il rapporto tra il Premio di Polizza ed il Premio dovuto se l'Assicurato si fosse dichiarato fumatore.

### **Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato**

A fronte della sottoscrizione della Garanzia Complementare Temporanea Caso Morte e del pagamento dei Premi pattuiti da parte del Contraente, la Società assume l'impegno di corrispondere ai Beneficiari designati, in caso di decesso dell'Assicurato non dovuto alle esclusioni dettagliate al successivo paragrafo "Rischi Assicurati ed esclusioni" e non avvenuto durante eventuali periodi di carenza di cui al successivo paragrafo "Clausola di Carenza", il Capitale Assicurato iniziale indicato in Polizza e determinato in funzione delle caratteristiche dell'Assicurato e dell'entità dei premi.

### **Rischi assicurati ed esclusioni**

**Il Contratto assicura il rischio di morte qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.**

**È escluso dalla garanzia soltanto il decesso causato da:**

- dolo del Contraente o del Beneficiario;
- 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; in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
- l'incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- il suicidio, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione o, trascorso questo periodo, nei primi dodici mesi dall'eventuale riattivazione dell'Assicurazione.

**In questi casi la Società paga il solo importo della Riserva Matematica calcolato al momento del decesso.**

### **Clausola di Carenza**

Rimane convenuto che, qualora il decesso dell'Assicurato avvenga entro i primi sei mesi dalla Data di Decorrenza ed il Contratto sia al corrente col pagamento dei premi, la Compagnia corrisponderà, in luogo del Capitale Assicurato, una somma pari all'importo dei premi versati. La Compagnia non applicherà la limitazione sopra indicata e pertanto la somma da essa dovuta sarà pari all'intero Capitale Assicurato, qualora il decesso sia conseguenza diretta:

- a) di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo l'entrata in vigore della polizza: 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;
- b) di shock anafilattico sopravvenuto dopo l'entrata in vigore della polizza;
- c) di infortunio avvenuto dopo l'entrata in vigore della polizza, intendendo per infortunio (fermo quanto disposto al punto precedente "Rischi assicurati ed esclusioni") l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili che abbiano come conseguenza la morte.

Rimane inoltre convenuto che qualora il decesso dell'Assicurato avvenga entro i primi cinque anni dalla Data di Decorrenza della Polizza e sia dovuto alla sindrome di immunodeficienza

acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata, il Capitale Assicurato non sarà pagato.

### **Riduzione e Riscatto**

Non sono previsti né la riduzione né il riscatto di premi e prestazioni relative alla garanzia in questione.

Il Riscatto Totale del Contratto determina inevitabilmente anche l'estinzione della presente garanzia complementare.

### **Beneficiari**

Il Contraente designa, al momento della sottoscrizione della garanzia, il Beneficiario e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione per iscritto (artt. 1920 e 1921 C.C.). La dichiarazione di revoca o modifica del Beneficiario deve essere fatta a mezzo raccomandata o disposta per testamento, purché la designazione testamentaria faccia riferimento in maniera espressa alla Polizza e alla Garanzia.

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata e modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio (c.d. beneficio accettato);
- dopo il decesso del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi, le operazioni di Pegno o Vincolo di Polizza, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

### **Corresponsione ed interruzione del pagamento dei premi**

La garanzia prevede il pagamento di dieci premi annui costanti non frazionabili.

Il premio di prima annualità viene corrisposto ed è parte del Premio di Perfezionamento del contratto.

I premi successivi alla prima annualità vengono corrisposti esclusivamente mediante prelievo automatico dal capitale investito nel Comparto Gestione Separata (c.d. "Prelievo Protezione").

Al fine di reintegrare il Comparto Gestione Separata a seguito del "Prelievo Protezione" è consentito effettuare un versamento caratterizzato da una percentuale di Premio destinata all'investimento in Gestione Separata pari al 100% (c.d. "Versamento Speciale") purché al momento della richiesta del Versamento Speciale sia attiva la garanzia. In tal caso l'importo dei Versamenti Speciali complessivamente considerati nella medesima annualità, non può eccedere il doppio del costo annuo della garanzia. L'importo minimo di ogni Versamento Speciale non può risultare inferiore a 100 Euro.

L'importo prelevato dal Comparto a Gestione Separata è pari al premio annuo dovuto da corrispondere per il mantenimento in copertura delle prestazioni relative alla garanzia complementare. Nel caso in cui l'importo da prelevare dal Comparto a Gestione Separata fosse superiore a quanto disponibile e maturato, il Prelievo Protezione non potrà essere effettuato e la copertura decadrà dopo 30 giorni dalla ricorrenza anniversaria se in tale lasso temporale non verrà effettuato un Versamento Aggiuntivo o un Versamento Speciale.

Il mancato pagamento anche di una sola rata di Premio determina, trascorsi trenta giorni dalla scadenza della rata, la decadenza della garanzia assicurativa.

E' facoltà del Contraente interrompere la corresponsione del premio della garanzia complementare previa comunicazione scritta da inviare alla Società almeno 30 giorni prima della scadenza anniversaria.

Trascorsi 30 giorni dalla scadenza della rata insoluta non è consentita la riattivazione della garanzia.

### **Pagamenti della Società**

Tutti i pagamenti della Società avvengono a seguito di espressa richiesta scritta da parte degli aventi diritto.

**Si rimanda al successivo Articolo 18 “Pagamenti della Società” per ulteriori dettagli.**

## **12.2 Garanzia Complementare “LTC – Rendita di non Autosufficienza”**

### **Prestazioni in caso di non autosufficienza dell’Assicurato e presenza della garanzia complementare Long Term Care**

Il Contratto prevede possa essere sottoscritta all’emissione la garanzia complementare “Long Term Care” la cui durata della garanzia coincide con la vita dell’Assicurato.

Tale garanzia complementare prevede che al verificarsi degli eventi assicurati di cui al successivo Paragrafo “Rischi Assicurati ed esclusioni”, nel corso della durata contrattuale, la Società garantisca, a favore del Beneficiario designato, il pagamento di una rendita vitalizia. Tale rendita, definita dal Contraente in sede di sottoscrizione del Contratto, è costante per tutta la durata del Contratto e potrà essere pari ad un importo minimo di 6.000 euro e massimo di 36.000,00 euro.

L’età contrattuale dell’assicurato, al momento della sottoscrizione della garanzia complementare, non potrà essere superiore a 54 anni. Per età contrattuale dell’Assicurato si intende l’età, espressa in anni interi, compiuta all’ultimo compleanno. Qualora alla Data di Decorrenza siano trascorsi dall’ultimo compleanno sei mesi o più, l’età utilizzata per il calcolo del Capitale Assicurato (età computabile) viene aumentata di un anno.

In caso di decesso dell’Assicurato la Garanzia si intenderà estinta ed i premi pagati resteranno acquisiti dalla Società.

La prestazione viene estesa anche alla garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di non autosufficienza riconosciuta.

**La garanzia è sottoscrivibile a condizione che:**

- **L’Assicurato, allo specifico questionario, contenente la richiesta di informazioni di carattere medico/sanitario e sportivo/professionale a sé relative, abbia dato tutte risposte negative;**
- **L’Assicurato, non abbia un’età assicurativa superiore a 54 anni alla Data di Decorrenza;**
- **Il Contraente accetti l’applicazione dei periodi di carenza previsti e dettagliati nei successivi paragrafi del presente articolo;**
- **la prestazione, avuto anche riguardo di eventuali altre coperture LTC già in essere e prestate dalla Società al medesimo Assicurato con cui fa cumulo, non superi l’importo massimo di 36.000,00 Euro di rendita annua.**

Le Attività elementari della vita quotidiana (ADL) considerate per determinare la non autosufficienza sono le seguenti:

- **Lavarsi:** Capacità di farsi il bagno o la doccia o di lavarsi in altro modo. Ciò implica che l’Assicurato è in grado di lavarsi da solo dalla testa ai piedi in modo da mantenere un livello soddisfacente di igiene personale, spontaneamente, senza bisogno di stimoli esterni.
- **Vestirsi:** Capacità di mettersi e togliersi tutti i vestiti. Ciò implica che l’Assicurato è in grado di vestirsi e svestirsi da solo, in modo appropriato, dalla testa ai piedi. Inclusa la capacità di mettersi e togliersi eventuali protesi ortopediche; la capacità di allacciarsi le scarpe o infilarsi le calze non è considerata determinante.

- **Nutrirsi:** Capacità di mangiare autonomamente cibo preparato da terzi. Ciò implica che l'Assicurato è in grado di tagliare il cibo, bere, portare il cibo alla bocca ed inghiottirlo.
- **Mobilità:** Capacità di muoversi all'interno della casa su superfici piane. Ciò implica che l'Assicurato è in grado di muoversi eventualmente con l'aiuto di una stampella, una sedia a rotelle, ecc...
- **Continenza:** Capacità di controllare le funzioni corporali cioè espletarle mantenendo un sufficiente livello di igiene, senza l'aiuto di una terza persona. Ciò significa che l'Assicurato è in grado di gestire i suoi bisogni in maniera autonoma; questa definizione però non comprende la continenza urinaria totale (una leggera incontinenza urinaria è comune nelle persone anziane).
- **Spostarsi:** Capacità di muoversi dal letto alla sedia e viceversa senza l'aiuto di una terza persona.

L'attivazione di questa garanzia complementare richiede il preventivo accertamento delle condizioni di salute dell'Assicurato mediante la compilazione di un modulo sanitario.

In ogni caso l'efficacia della garanzia, a seguito di eventi particolari, risulterà limitata per alcuni anni (carenza) e precisamente per tre anni in caso di non autosufficienza causata da Alzheimer o demenza senile e per un anno per altre malattie.

Si rinvia al successivo paragrafo "Clausola di Carenza" per le informazioni di dettaglio.

In tali casi rimane convenuto che, qualora il Contratto stesso sia al corrente con il pagamento dei premi, la Società corrisponderà in luogo della rendita assicurata una somma pari all'importo dei premi versati in relazione alla presente garanzia.

### **Clausola di Carenza**

La garanzia decorre:

- a. dal giorno di entrata in vigore del contratto nel caso in cui il verificarsi della non autosufficienza sia dovuto ad infortunio;
- b. dopo un periodo di carenza di 3 anni a decorrere dalla data di entrata in vigore del contratto nel caso in cui il verificarsi della non autosufficienza sia conseguente all'insorgenza della malattia di Alzheimer o similari demenze senili invalidanti di origine organica;
- c. dopo un periodo di carenza di 1 anno a decorrere dalla data di entrata in vigore del contratto nel caso in cui il verificarsi della non autosufficienza sia dovuto ad altre cause indipendenti da quelle specificate nei precedenti punti a. e b.

I casi di non autosufficienza conseguenti a malattie manifestatesi e/o diagnosticate durante il periodo di carenza, liberano la Società dagli obblighi contrattuali e causano la rescissione del contratto ed il relativo rimborso dei premi versati in relazione alla presente garanzia.

### **Rischi assicurati ed esclusioni**

**Il diritto alla prestazione si ha in caso di incapacità a svolgere:**

- almeno quattro delle attività elementari della vita quotidiana (ADL) su sei;
- oppure
- in caso di perdita irreversibile delle capacità mentali causata da morbo di Alzheimer o da altre forme di demenza senile diagnosticate all'Assicurato.

L'erogazione della rendita avrà inizio a partire dal 91° giorno successivo alla data di denuncia dello stato di non autosufficienza (periodo di differimento).

Il rischio assicurato è coperto senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

Le prestazioni previste dal contratto non sono dovute se lo stato di non autosufficienza esisteva al momento della sottoscrizione.

Sono altresì esclusi dalla garanzia i casi di perdita di autosufficienza dovuti alle seguenti cause:

- dolo del Contraente e/o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a atti dolosi;
- 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;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano;
- partecipazione attiva a guerra civile, tumulti o sommosse ed atti di terrorismo;
- tentativo di suicidio e lesioni provocate volontariamente;
- alcolismo ed uso di droghe;
- rifiuto di seguire le prescrizioni mediche;
- contaminazione chimica, batteriologica o radioattiva;
- malattie nervose e mentali di origine non organica e che non risultano in un'effettiva ed obiettivamente accertabile incapacità a svolgere le attività elementari della vita quotidiana. In questi casi la Società paga l'importo della Riserva Matematica calcolato a quel momento.

#### **Corresponsione ed interruzione del pagamento dei premi**

La garanzia prevede il pagamento di premi annui costanti non frazionabili.

Il premio di prima annualità viene corrisposto ed è parte del Premio di Perfezionamento del contratto.

I premi successivi alla prima annualità vengono corrisposti esclusivamente mediante prelievo automatico dal capitale investito nel Comparto Gestione Separata (c.d. "Prelievo Protezione").

Al fine di reintegrare il Comparto Gestione Separata a seguito del "Prelievo Protezione" è consentito effettuare un versamento caratterizzato da una percentuale di Premio destinata all'investimento in Gestione Separata pari al 100% (c.d. "Versamento Speciale") purché al momento della richiesta del Versamento Speciale sia attiva la garanzia. In tal caso l'importo dei Versamenti Speciali complessivamente considerati nella medesima annualità, non può eccedere il doppio del costo annuo della garanzia. L'importo minimo di ogni Versamento Speciale non può risultare inferiore a 100 Euro.

L'importo prelevato dal Comparto a Gestione Separata è pari al premio annuo dovuto da corrispondere per il mantenimento in copertura delle prestazioni relative alla garanzia complementare. Nel caso in cui l'importo da prelevare dal Comparto a Gestione Separata fosse superiore a quanto disponibile e maturato, il Prelievo Protezione non potrà essere effettuato e la copertura decadrà, fatta salva l'eventuale prestazione ridotta, dopo 30 giorni dalla Ricorrenza Anniversaria se in tale lasso temporale non verrà effettuato un Versamento Aggiuntivo o un Versamento Speciale.

Il mancato pagamento anche di una sola rata di Premio determina, trascorsi trenta giorni dalla scadenza della rata, la decadenza della garanzia assicurativa fatta salva l'eventuale prestazione ridotta.

E' facoltà del Contraente interrompere la corresponsione del premio della garanzia complementare previa comunicazione scritta da inviare alla Società almeno 30 giorni prima della scadenza anniversaria.

Trascorsi 30 giorni dalla scadenza della rata insoluta non è consentita la riattivazione della garanzia.

L'interruzione del pagamento dei premi, a seconda del numero delle annualità già corrisposte, determina la risoluzione o la riduzione del Contratto.

Qualora al momento dell'interruzione del pagamento dei premi siano già state corrisposte meno di tre annualità di premio, la Società trascorsi trenta giorni dalla data di scadenza delle rate insolute, procederà alla risoluzione della Garanzia Complementare con la decadenza di tutte le garanzie contrattuali e l'acquisizione da parte della Società dei premi già versati dal Contraente.

Qualora invece al momento dell'interruzione del pagamento dei premi siano già state corrisposte almeno tre annualità di premio l'assicurazione resta in vigore, libera da ulteriori premi, per una prestazione ridotta.

Il valore di riduzione è calcolato moltiplicando la rendita annua per il rapporto tra il numero dei premi annui pagati e la differenza tra 104 e l'età dell'assicurato all'ingresso dell'assicurazione.

### **Riscatto**

La presente garanzia non ammette valore di riscatto.

Il Riscatto Totale del Contratto determina inevitabilmente anche l'estinzione della presente garanzia complementare ridotta o meno che sia.

### **Riduzione**

Nel caso in cui risultino versate almeno tre annualità di premio, l'assicurazione resta in vigore, libera da ulteriori premi, per una prestazione ridotta. Il valore di riduzione è calcolato moltiplicando la rendita annua per il rapporto tra il numero dei premi annui pagati e il numero di premi attesi sul contratto. Il numero di premi attesi è ottenuto sottraendo da 104, l'età contrattuale dell'Assicurato.

### **Denuncia di sinistro**

Qualora sopravvenga uno stato di non autosufficienza, obiettivamente accertabile ai sensi del successivo paragrafo "Accertamento dello stato di non autosufficienza" delle presenti condizioni, il Contraente, l'Assicurato o altra persona da essi designata devono farne denuncia alla Società a mezzo lettera raccomandata.

La data di denuncia corrisponde alla data di spedizione della suddetta raccomandata.

La denuncia deve essere accompagnata o seguita da un certificato del medico curante che attesti lo stato di non autosufficienza, l'epoca di esordio dei disturbi psico – motori e la precisazione circa la causa delle condizioni di non autosufficienza.

A fronte della denuncia, la Società invierà all'Assicurato un apposito questionario che dovrà essere compilato direttamente dalle persone che si occupano dello stesso nonché dal medico curante ed ospedaliero. Quest'ultimo dovrà fornire le cartelle cliniche dei ricoveri ed i risultati degli esami complementari effettuati.

Qualora l'incapacità di effettuare le azioni della vita quotidiana fosse in relazione a disturbi mentali, comunque di origine organica, è necessario che lo stato di non autosufficienza sia constatato da uno psichiatra o da un neurologo mediante l'uso del test "Mini Mental State Examination" da quale dovrà emergere un punteggio inferiore a 15.

Se gli elementi dai quali bisognerebbe evincere lo stato di non autosufficienza sono insufficienti, la Società si riserva il diritto di demandare ad un medico fiduciario il compito di richiedere ulteriori informazioni al medico curante o ospedaliero ed eventualmente di sottoporre l'Assicurato ad ulteriori accertamenti clinici ritenuti indispensabili.

### **Accertamento dello stato di non autosufficienza**

La Società si impegna ad accertare lo stato di non autosufficienza entro 60 giorni dalla denuncia del sinistro, qualora il Contraente e l'Assicurato abbiano provveduto all'inoltro di tutta la documentazione prevista al precedente paragrafo "Denuncia di Sinistro" delle presenti Condizioni.

Una volta riconosciuto il diritto alla prestazione, la rendita mensile verrà erogata il primo giorno



di ogni mese a partire dal terzo mese successivo alla data di presentazione della denuncia di sinistro.

La garanzia di esonero dal pagamento dei premi avrà effetto dalla scadenza della prima rata di premio successiva al periodo di differimento della prestazione. Qualora lo stato di dipendenza non sia ancora stato accertato, il Contraente è tenuto al versamento dei premi che gli verranno rimborsati una volta riconosciuto lo stato di non autosufficienza.

Il decesso dell'Assicurato durante il periodo di accertamento, qualora siano trascorsi i tre mesi di differimento, viene equiparato al riconoscimento dello stato di non autosufficienza e dà diritto alle rate di rendita scadute nel frattempo, a meno che non sia già stato comunicato per iscritto il disconoscimento di tale stato.

In caso di controversia sull'esito dell'accertamento dello stato di non autosufficienza, il Contraente ha la facoltà di ricorrere al collegio medico con le modalità indicate al successivo paragrafo "Collegio Medico".

### **Rivedibilità dello stato di non autosufficienza**

La Società si riserva il diritto di sottoporre, non più di una volta l'anno, l'Assicurato non autosufficiente alle visite ed agli esami necessari ad accertare il perdurare di tale stato ed a richiedere i documenti necessari ad accertare l'esistenza in vita dell'Assicurato stesso.

Qualora l'accertamento evidenzi il recupero dell'autosufficienza, la Società comunicherà al Beneficiario ed al Contraente la sospensione della liquidazione della rendita e la sospensione dell'esonero dal pagamento del premio della Garanzia Complementare.

Il Contraente è tenuto al pagamento del premio della Garanzia Complementare, a partire da quello immediatamente successivo alla comunicazione della Società.

L'importo di detto premio sarà equivalente a quello che il Contraente avrebbe pagato laddove non fosse mai intervenuto lo stato di non autosufficienza.

In caso di controversia sull'esito della verifica dello stato di non autosufficienza, il Contraente o l'Assicurato, o il suo Amministratore di Sostegno di cui alla Legge n.6/2004, ha la facoltà di ricorrere al collegio medico.

Nel caso in cui l'Assicurato si rifiutasse di sottoporsi ai citati controlli o di esibire la documentazione richiesta, il pagamento della rendita verrà sospeso.

### **Collegio medico**

In caso di disaccordo sul riconoscimento dello stato di non autosufficienza, il Contraente o l'Assicurato, o il suo Amministratore di Sostegno di cui alla Legge n.6/2004, ha la facoltà, entro 30 giorni dalla comunicazione avutane, di promuovere, mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla Direzione Generale della Società, la decisione di un Collegio Medico, composto da tre medici, di cui uno nominato dalla Società, l'altro dal Contraente ed il terzo scelto di comune accordo dalle due parti.

In caso di mancato accordo la scelta del terzo medico sarà demandata al Consiglio dell'Ordine dei Medici avente giurisdizione nel luogo dove deve riunirsi il Collegio Medico che risiederà nel comune sede di Istituto di Medicina Legale più vicino al luogo di residenza dell'Assicurato.

Il Collegio Medico decide a maggioranza, come amichevole compositore senza formalità di procedura con parere vincolante anche se uno dei componenti rifiuta di firmare il relativo verbale.

I medici, ove ritengano opportuno potranno esperire qualsiasi accorgimento sanitario di carattere preliminare o incidentale (visite mediche, esami di laboratorio, ecc.).

Ciascuna delle parti sopporta le spese e le competenze del proprio medico e metà di quelle del terzo. Tutte le altre spese sono a carico della parte soccombente.

### **Beneficiari**

Il Beneficiario della rendita è la persona assicurata.

La designazione del Beneficiario non può essere revocata o modificata.

## Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni rese dal Contraente o dall'Assicurato devono essere veritiere, esatte e complete avendo valore essenziale per la valutazione del rischio e per il consenso alla stipula del contratto da parte della Società.

Le dichiarazioni inesatte o le reticenze del Contraente e/o dell'Assicurato relative a circostanze che influiscono sulla valutazione del rischio possono comportare la perdita totale o parziale del diritto alle prestazioni assicurate, nonché la stessa cessazione dell'assicurazione ai sensi degli artt. 1892 – 1893 e 1894 del codice civile.

L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta la rettifica del Capitale Assicurato in base all'età reale.

Il Contraente è tenuto a fornire alla Società tutte le informazioni/documenti necessari al fine dell'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica previsti dalla normativa antiriciclaggio. Il rifiuto di fornire le informazioni/documenti richiesti e l'impossibilità ad adempiere all'obbligo di adeguata verifica comporta per la Società l'obbligo di non instaurare il rapporto continuativo o di non eseguire l'operazione richiesta, ovvero di porre fine al rapporto continuativo già in essere e l'applicazione delle misure previste dall'Art.23 (obbligo di astensione) del D.Lgs. 231 del 2007 e s.m.i.

## Pagamenti della Società

Una volta riconosciuto il diritto alla prestazione, la rendita mensile verrà erogata il primo giorno di ogni mese a partire dal terzo mese successivo alla data di presentazione della denuncia di sinistro. Ciascuna rata mensile di rendita verrà corrisposta mediante bonifico con valuta pari alla data del pagamento, su un conto corrente bancario intestato al Beneficiario.

In caso di variazione delle coordinate bancarie sulle quali viene effettuato il pagamento delle rate mensili di rendita, il Beneficiario dovrà comunicare le modifiche per posta alla Direzione della Società. Quest'ultima garantisce l'utilizzo di tali nuove coordinate per il pagamento delle rate di rendita aventi data scadenza non anteriore ai trenta giorni successivi alla data di ricevimento di tale comunicazione.

In occasione di ogni ricorrenza anniversaria la Società dovrà ricevere da parte dell'Assicurato una autocertificazione di esistenza in vita sottoscrivendo apposita dichiarazione fattagli pervenire a tali epoche dalla medesima. La Società si riserva, oltre che il diritto agli accertamenti di cui al paragrafo "Accertamento dello stato di non autosufficienza", la facoltà di verificare l'esistenza in vita dell'Assicurato anche in epoche diverse dalla Ricorrenza Anniversaria.

Trascorsi quarantacinque giorni dall'invio della richiesta di autocertificazione, senza che questa sia pervenuta alla Società, la stessa procederà all'immediata sospensione dell'erogazione della rendita. Qualora il mancato ricevimento da parte della Società dell'autocertificazione sia dovuto a cause diverse dal decesso dell'Assicurato, il ricevimento da parte di quest'ultima di una nuova autocertificazione determina la riattivazione dell'erogazione della rendita con il pagamento delle rate eventualmente rimaste in sospeso.

La Società esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro trenta giorni dalla scadenza pattuita, decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore del Beneficiario.

## Art. 13 Opzione Conversione in Rendita con funzione previdenziale in caso di Riscatto

Su richiesta del Contraente il capitale, al netto delle imposte, liquidabile in caso di Riscatto Totale può essere convertito in una rendita rivalutabile sulla testa dell'Assicurato.

Le opzioni di rendita sono le seguenti:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile da corrispondere finché l'Assicurato sia in vita;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile da corrispondere in modo certo nei primi cinque o dieci anni e, successivamente, finché l'Assicurato sia in vita;

- una rendita annua vitalizia rivalutabile su due teste, quella dell'Assicurato e quella di un'altra persona designata (reversionario), reversibile totalmente o parzialmente sulla testa superstite.

La conversione del capitale in rendita è possibile a condizione che l'importo annuo di quest'ultima risulti non inferiore a 3.000,00 euro e sempre che siano decorsi almeno 5 anni dalla Data di Decorrenza.

I coefficienti di conversione per la determinazione della rendita annua di opzione, le condizioni regolanti l'erogazione e la rivalutazione della stessa saranno quelle in vigore al momento dell'esercizio dell'opzione e saranno preventivamente sottoposte all'approvazione del Contraente.

Al Contraente che, all'atto della richiesta di liquidazione per Riscatto Totale esprima la sua intenzione di avvalersi dell'opzione di conversione, la Società fornirà, tramite l'intermediario incaricato o mediante invio postale, le Condizioni di Assicurazione, la Scheda Sintetica e la Nota Informativa relative al contratto di opzione.

La rendita annua non può essere riscattata durante il periodo di godimento e viene rivalutata ad ogni Ricorrenza Anniversaria.

## Art. 14 – Riscatto

Il Contraente può esercitare, fin dalla Data di Decorrenza, il diritto di Riscatto con richiesta scritta e purché l'Assicurato sia in vita.

Il Riscatto può essere:

- **Totale**, con conseguente estinzione del contratto e delle eventuali Garanzie Complementari;
- **Parziale**, purché l'importo di capitale richiesto sia almeno pari a 2.000,00 euro e l'importo di capitale residuo sia almeno pari a 2.500,00 euro.

In caso di riscatto, la Società liquida al Contraente la prestazione complessivamente assicurata alla Data del Disinvestimento, un valore di Riscatto determinato da:

1) il maggior importo tra:

- il Capitale Assicurato (determinato dai Premi Investiti in Gestione Separata considerati eventuali Prelievi Protezione e/o Take Profit, opportunamente riproporzionati in caso di eventuali Riscatti Parziali) rivalutato ad un tasso di rendimento annuo pari allo 0,00%;  
e
- il Capitale Assicurato (determinato dai Premi Investiti in Gestione Separata considerati eventuali Prelievi Protezione e/o Take Profit, opportunamente riproporzionati in caso di eventuali Riscatti Parziali) rivalutato annualmente (in positivo o in negativo) in base al rendimento della Gestione Separata Vittoria Obiettivo Crescita come meglio dettagliato all'Art. 8 delle Condizioni di Assicurazione;

Nel caso in cui la data effetto della richiesta non coincida con la Ricorrenza Anniversaria del contratto, il valore liquidabile sarà determinato rivalutando "pro-rata temporis" il Capitale Assicurato rivalutato dall'ultima Ricorrenza Anniversaria fino alla Data di Disinvestimento.

umentato

2) del controvalore delle quote degli OICR, pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite

al contratto ed il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalle SGR, delle singole quote alla Data di Disinvestimento.

diminuito

3) dell'importo ottenuto applicando al Premio di Perfezionamento (al netto del Caricamento Fisso e dei premi delle eventuali Garanzie Complementari) le eventuali penalità di riscatto indicate di seguito:

Le penali di riscatto sono previste esclusivamente nel corso delle prime cinque annualità e vengono determinate applicando le aliquote percentuali indicate nella tabella seguente al Premio (netto investito) di Perfezionamento.

Data Richiesta Riscatto	Penalità di Riscatto	Base Applicazione
Durante il 1° anno	5,00%	Premio di Perfezionamento (netto investito)
Durante il 2° anno	4,00%	
Durante il 3° anno	3,00%	
Durante il 4° anno	2,00%	
Durante il 5° anno	1,00%	

Si sostanziano, pertanto, in penali in valore assoluto, predeterminate già all'assunzione ed indipendenti dal controvalore alla data del Riscatto.

Non sono previste penalità in caso di Riscatto effettuato nelle annualità successive alla quinta.

In caso di Riscatto Parziale la penale così determinata viene riproporzionata in funzione del peso dell'importo del Riscatto Parziale rispetto al totale dei Premi Versati.

Per Data di Disinvestimento si intende il giorno in cui vengono disinvestiti gli attivi del Comparto Unit e della Gestione Separata al fine di consentire il pagamento delle prestazioni richieste alla Società.

In caso di Riscatto, il valore unitario delle quote viene rilevato nella Data di Disinvestimento ossia il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Richiesta di Riscatto. Per Data di Richiesta di Riscatto si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di riscatto da parte del Contraente completa della documentazione necessaria come meglio dettagliato all'Art. 18 delle Condizioni di Assicurazione.

Si ricorda che l'importo relativo alla Commissione di Gestione del Comparto Unit verrà trattenuto dall'importo da liquidare limitatamente alla porzione maturata e non ancora prelevata applicando pro rata temporis l'importo trimestrale dovuto per il periodo intercorrente tra la data dell'ultimo prelievo trimestrale fino alla data effetto della liquidazione.

**In caso di Riscatto Parziale l'importo da liquidare al Contraente verrà disinvestito discrezionalmente da parte del Contraente, in via selettiva, dagli OICR detenuti.**

**Non è possibile effettuare un riscatto parziale che possa determinare, a seguito dell'operazione, un peso del Comparto a Gestione Separata superiore al 25% rispetto al totale residuo sul contratto. In tal caso il riscatto avverrà proporzionalmente sui due**

Comparti, rispettando le percentuali esistenti sul contratto al momento dell'esecuzione dell'operazione.

Il Riscatto Parziale non limita il diritto del Contraente ad effettuare successivi Versamenti Aggiuntivi.

**Il Riscatto non è previsto per i premi corrisposti e le prestazioni previste in relazione alle Garanzie Complementari.**

Per ottenere informazioni sul valore di riscatto il Contraente può rivolgersi a :

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Divisione Vita/Ufficio Liquidazioni  
Via Ignazio Gardella 2, 20149 Milano  
tel.02.482191 / mail: rlv@vittoriaassicurazioni.it

E' necessario tener presente che il Riscatto del Contratto potrebbe comportare una diminuzione dei risultati economici e che le prestazioni della Società potrebbero risultare inferiori ai Premi Versati, sia per effetto, nel corso della Durata del Contratto, del deprezzamento del Valore Unitario delle Quote degli OICR, sia per l'applicazione dei Costi previsti.

Relativamente alle somme investite in OICR, la Società non presta alcuna garanzia di rendimento minimo o di conservazione del capitale, pertanto la prestazione in caso di riscatto potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

Il risultato ottimale si ottiene rispettando un orizzonte temporale medio/lungo del proprio investimento: l'interruzione volontaria e prematura del contratto, infatti, comporta una riduzione dei risultati sperati aumentando la probabilità che il valore di riscatto risulti inferiore ai Premi Versati.

Si ricorda che su richiesta del Contraente il valore liquidabile al netto delle imposte relativo ad un'operazione di Riscatto Totale effettuata almeno 5 anni dopo la decorrenza contrattuale e a condizione che l'importo annuo della rendita risulti non inferiore a 3.000,00 euro, potrà essere convertito nelle forme di rendita già dettagliate nel precedente Articolo.

\*\*\*

Il presente contratto prevede il valore di Riduzione esclusivamente in relazione, e limitatamente ad essa, all'eventuale Garanzia Complementare LTC nel caso in cui siano state corrisposte almeno tre annualità di premio.

Per maggiori dettagli ed informazioni si rimanda all'Art. 12.2 delle Condizioni di Assicurazione.

## **Art. 15 - Prestiti**

Il presente Contratto non consente la concessione di prestiti.

## **Art. 16 - Cessione, Pegno e Vincolo**

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in Pegno o comunque vincolare le somme garantite. **Tali atti diventano efficaci soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di Polizza o su appendice.**

Nel caso di Pegno o Vincolo, le operazioni di Riscatto, a seconda dei casi, richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratizio o del vincolatario.

## Art. 17 - Beneficiari

Il Contraente designa, al momento della sottoscrizione del contratto, il Beneficiario e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione per iscritto (artt. 1920 e 1921 C.C.). **La dichiarazione di revoca o modifica del Beneficiario deve essere fatta a mezzo raccomandata o disposta per testamento, purché la designazione testamentaria faccia riferimento in maniera espressa alla Polizza.**

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata e modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio (c.d. beneficio accettato);
- dopo il decesso del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi, le operazioni di riscatto, Pegno o Vincolo di Polizza, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

## Art. 18 - Pagamenti della Società

Tutti i pagamenti della Società avvengono a seguito di espressa richiesta scritta da parte degli aventi diritto. Alle richieste di liquidazione devono essere allegati i documenti di seguito indicati.

Riscatto anticipato

- a) copia di un documento di riconoscimento in corso di validità del Contraente;
- b) scheda di adeguata verifica della clientela del Contraente;
- c) autocertificazione del Contraente ai fini della normativa FATCA/RCS e Common Reporting Service;
- d) codice iban del Contraente;
- e) in presenza di pegno o di vincolo, atto di assenso alla richiesta sottoscritto dal creditore pignoratorio o dal vincolatario.

Decesso dell'Assicurato (Garanzia Principale)

- a) certificato anagrafico di morte dell'Assicurato;
- b) solo nel caso in cui Contraente ed Assicurato siano la stessa persona, atto notorio o dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà dalla quale risulti, sotto la propria responsabilità, che il beneficiario ha espletato ogni tentativo e ha compiuto quanto in suo potere per accertare la non esistenza di disposizioni testamentarie nonché l'indicazione di tutte le persone nominate come beneficiari;
- c) nel caso in cui esista un testamento è necessario fornirne una copia autentica dello stesso (il codice civile - art. 1920, comma 2 - consente di poter variare la designazione del beneficiario anche attraverso il testamento);
- d) qualora la designazione dei Beneficiari fosse stata resa in forma generica (ad esempio il coniuge, i figli, ecc.) la documentazione idonea ad identificare tali aventi diritto;
- e) copia di un documento di riconoscimento in corso di validità di ogni avente diritto;
- f) scheda di adeguata verifica della clientela di ogni avente diritto;
- g) autocertificazione di ogni avente diritto ai fini della normativa FATCA/RCS e Common Reporting Service;
- h) codice iban di ogni avente diritto;
- i) decreto del giudice tutelare se uno o più aventi diritto alla liquidazione sono minorenni o incapaci;

- j) in presenza di pegno o di vincolo, atto di assenso alla richiesta sottoscritto dal creditore pignoratizio o dal vincolatario.

#### **Decesso dell'Assicurato (Garanzia Complementare TCM)**

Alle richieste di liquidazione a seguito di decesso dell'Assicurato, derivante anche da infortunio, devono essere allegati i seguenti documenti:

- a) certificato anagrafico di morte dell'Assicurato;
- b) relazione sanitaria del medico curante sulle cause del decesso, redatta su apposito modulo fornito dalla Società ed eventuale ulteriore documentazione di carattere sanitario utile a verificare l'esattezza delle dichiarazioni dell'Assicurato relative alle circostanze che hanno influenzato la valutazione del rischio, oppure, se il decesso è conseguente ad infortunio, copia del documento rilasciato dall'autorità competente da cui si desumano le precise circostanze del decesso;
- c) solo nel caso in cui Contraente ed Assicurato siano la stessa persona, atto notorio o dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà contenente anche l'indicazione che il Contraente/Assicurato è deceduto senza lasciare testamento; nel caso in cui esista un testamento è necessario fornirne una copia autentica dello stesso (il codice civile - art. 1920, comma 2 - consente di poter variare la designazione del beneficiario anche attraverso il testamento);
- d) qualora la designazione dei Beneficiari fosse stata resa in forma generica (ad esempio il coniuge, i figli, ecc.) la documentazione idonea ad identificare tali aventi diritto; e) copia di un documento di riconoscimento in corso di validità di ogni avente diritto;
- e) scheda di adeguata verifica della clientela di ogni avente diritto;
- f) codice iban di ogni avente diritto;
- g) decreto del giudice tutelare se uno o più aventi diritto alla liquidazione sono minorenni o incapaci;
- h) in presenza di pegno o di vincolo, atto di assenso alla richiesta sottoscritto dal creditore pignoratizio o dal vincolatario.

#### **Non Autosufficienza dell'Assicurato (Garanzia Complementare LTC)**

Qualora sopravvenga uno stato di non autosufficienza, obiettivamente accertabile ai sensi delle presenti condizioni, il Contraente, l'Assicurato o altra persona da essi designata devono farne denuncia alla Società a mezzo lettera raccomandata.

La data di denuncia corrisponde alla data di spedizione della suddetta raccomandata.

La denuncia deve essere accompagnata o seguita da un certificato del medico curante che attesti lo stato di non autosufficienza, l'epoca di esordio dei disturbi psico - motori e la precisazione circa la causa delle condizioni di non autosufficienza.

A fronte della denuncia, la Società invierà all'Assicurato un apposito questionario che dovrà essere compilato direttamente dalle persone che si occupano dello stesso nonché dal medico curante ed ospedaliero. Quest'ultimo dovrà fornire le cartelle cliniche dei ricoveri ed i risultati degli esami complementari effettuati.

Qualora l'incapacità di effettuare le azioni della vita quotidiana fosse in relazione a disturbi mentali, comunque di origine organica, è necessario che lo stato di non autosufficienza sia constatato da uno psichiatra o da un neurologo mediante l'uso del test "Mini Mental State Examination" da quale dovrà emergere un punteggio inferiore a 15.

Se gli elementi dai quali bisognerebbe evincere lo stato di non autosufficienza sono insufficienti, la Società si riserva il diritto di demandare ad un medico fiduciario il compito di richiedere ulteriori informazioni al medico curante o ospedaliero ed eventualmente di sottoporre l'Assicurato ad ulteriori accertamenti clinici ritenuti indispensabili.

La Società si impegna ad accertare lo stato di non autosufficienza entro 60 giorni dalla denuncia del sinistro, qualora il Contraente e l'Assicurato abbiano provveduto all'inoltro di tutta la

documentazione prevista al precedente paragrafo "Denuncia di Sinistro" dell'Articolo 12.2 delle presenti Condizioni.

\*\*\*

Eventuali ulteriori documenti potranno essere richiesti dalla Società qualora quelli precedentemente indicati non risultassero sufficienti ad individuare con esattezza gli aventi diritto. La richiesta di liquidazione può essere consegnata all'intermediario incaricato presso cui è stato stipulato il contratto o essere inviata direttamente alla Società tramite raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Divisione Vita - Via Ignazio Gardella, 2 – 20149 Milano.

La Società esegue il pagamento dovuto entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di liquidazione completa di tutta la documentazione indicata nel presente articolo. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, calcolati in base al saggio di interesse legale. Il pagamento viene effettuato direttamente mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato da ogni avente diritto. Eventuali modalità alternative potranno essere di volta in volta concordate con gli stessi.

**AVVERTENZA:** le richieste di pagamento incomplete comportano tempi di liquidazione più lunghi.

### **Art. 19 - Prescrizione**

Ai sensi dell'art. 2952 del Codice Civile, i diritti derivanti dal contratto di assicurazione sulla vita si prescrivono in dieci anni dal momento in cui si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda.

Decorso inutilmente tale termine le somme maturate saranno devolute al fondo polizze dormienti che, come richiesto dalla Legge n. 266 del 23/12/2005 (e successive modifiche e integrazioni), è stato istituito presso il Ministero delle Finanze a favore delle vittime delle frodi finanziarie.

### **Art. 20 - Foro Competente**

Per le eventuali controversie relative al presente contratto il Foro Competente è quello del luogo di residenza o di domicilio del Consumatore.

### **Art. 21 - Normativa FATCA/CRS**

Il Contraente, in fase di assunzione, o il concreto beneficiario, in fase di liquidazione, sono tenuti a compilare e sottoscrivere il modello di autocertificazione FATCA/CRS Persone Fisiche/Persone Giuridiche allegato al contratto o fornito in fase di liquidazione.

Nel corso di tutta la Durata del contratto, il Contraente è tenuto a:

- comunicare tempestivamente alla Società a mezzo raccomandata a.r. da inviare al seguente indirizzo:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Divisione Vita, Via Ignazio Gardella 2, 20149 Milano  
qualsiasi cambiamento di circostanza che possa incidere sulle dichiarazioni contenute nel modello di autocertificazione compilato e sottoscritto in fase di assunzione,

e/o

- compilare ulteriori autocertificazioni o fornire documenti qualora la Società ritenga che siano intervenute variazioni e/o vi siano incongruenze rispetto alle dichiarazioni contenute nella/e precedente/i autocertificazione/i.



Resta inteso che la Società, in caso di omessa compilazione dell'autocertificazione sia in fase assuntiva, che nel corso della Durata del contratto, si riserva la facoltà, in conformità alle disposizioni di legge vigenti, di qualificare il Contraente come soggetto da comunicare all'Agenzia delle entrate ai sensi della normativa FATCA o CRS.

Il Contraente manleva e tiene indenne la Società da tutte le sanzioni, interessi, oneri, costi eventualmente applicati dalle autorità fiscali italiane e/o straniere a causa dell'omessa compilazione dell'autocertificazione, o qualora questa contenga dichiarazioni incomplete o inesatte.

## **Art. 22. Trasferimenti residenza transnazionali**

22.1. Il Contraente è tenuto a comunicare alla Società ogni suo eventuale trasferimento di residenza in un altro Stato membro dell'Unione Europea. Tale comunicazione deve essere effettuata a mezzo raccomandata a.r. da inviare al seguente indirizzo Vittoria Assicurazioni SpA – Divisione Vita - Via I. Gardella, 2 20149 Milano, entro 30 giorni dal trasferimento (di seguito "Comunicazione").

22.2. A seguito della Comunicazione, la Società si farà carico di tutti gli adempimenti connessi alla liquidazione, al versamento e alla dichiarazione dell'eventuale imposta sui premi prevista dalla normativa vigente nello Stato membro in cui il Contraente si è trasferito (di seguito "Adempimenti").

22.3. In caso di mancata Comunicazione, la Società non eseguirà alcuno degli Adempimenti; in tal caso il Contraente manleva e tiene indenne la Società da qualsiasi somma quest'ultima sia tenuta a pagare, per qualsivoglia titolo e/o ragione, all'Autorità fiscale dello Stato membro di nuova residenza del Contraente o alle Autorità italiane a causa della mancata Comunicazione.

## **Art. 23 – Condizioni per la movimentazione di importi in entrata e in uscita rispetto alla dimensione della Gestione Separata**

Ai sensi del Regolamento Isvap n. 38 del 3 giugno 2011, la movimentazione di importi in entrata e in uscita dalla Gestione Interna Separata è soggetta a specifici limiti deliberati dall'Organo Amministrativo della Società in funzione della dimensione della gestione stessa. Tali limiti sono riferiti a movimentazioni attuate mediante contratti stipulati a partire dal 1° gennaio 2012 da un unico contraente o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi. In caso di superamento dei predetti limiti le condizioni applicabili verranno regolate con apposita appendice di contratto.

Allegato 1

Tabella "Elenco OICR sottoscrivibili nel Contratto"

CATEGORIA MACRO	CATEGORIA	VALUTA	OICR	GESTORE	ISIN
AZIONARI	Azionari altri settori	USD	INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC	INVESTEC ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0345780448
		EUR	PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC	PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.	LU0340558823
	Azionari America	EUR	M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)	M&G SECURITIES LIMITED	GB00B0BHJJ14
		USD	VONTOBEL US EQUITY "I" (USD) ACC	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.	LU0278092605
	Azionari energie e materie prime	EUR	BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC	BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A.	LU0252963623
	Azionari Europa	EUR	JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN ALPHA "I2"	HENDERSON MANAGEMENT SA	LU0264598268
		EUR	INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	LU0119753134
		EUR	JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH "C" ACC	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.À R.L.	LU0129443577
	Azionari internazionali	EUR	BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY "S" (EUR) ACC	BNY MELLON GLOBAL MANAGEMENT LIMITED	IE00B43TC947
		EUR	FIDELITY WORLD "Y" ACC	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0318941662
		EUR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC	AMUNDI (LUXEMBOURG) SA	LU0565136040
		EUR	GS GLOBAL CORESM EQUITY PORTFOLIO "I"(EUR)CLOSE ACC	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT GLOBAL SERVICES LIMITED	LU0280841296
		EUR	OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC	OLD MUTUAL GLOBAL INVESTORS (UK) LTD	IE00BLP5S791
	Azionari Pacifico	USD	FIDELITY ASEAN "Y"	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0346390510
	Azionari paese	USD	FIDELITY GREATER CHINA "Y"	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0346391161
		USD	FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0346391328
		EUR	FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC	FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L.	LU0231205427
	Azionari paesi emergenti	EUR	HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A.	LU0213961922
	Azionari salute	USD	BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC	BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A.	LU0329593007
		EUR	FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0346388969
USD		FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC	FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L.	LU0195948822	
EUR		PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC	PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.	LU0255978693	
BILANCIATI	Bilanciati	EUR	FIDELITY EURO BALANCED "Y"	FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0346389934
		EUR	INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	LU0432616810
		EUR	M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC	M&G (LUX) SECURITIES LIMITED	LU1582988488
FLESSIBILI	Flessibili	EUR	AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	LU0184635471
		EUR	COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)	MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.	LU0620020007
		EUR	COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)	MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.	LU0620020692
		EUR	DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC	DNCA FINANCE (LUXEMBOURG)	LU0284394581
		EUR	EURIZON EF AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" (EUR) ACC	EURIZON CAPITAL S.A.	LU0497418391
		EUR	INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	LU0243957668
		EUR	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.À R.L.	LU0095623541
FONDI DI LIQUIDITA'	Fondi di liquidità area euro	EUR	PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG)	LU0111461124
OBBLIGAZIONARI	Obbligazionari altre specializzazioni	EUR	M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	M&G SECURITIES LIMITED	GB00B1VMD022
	Obbligazionari dollaro governativi breve termine	USD	PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	PIMCO GLOBAL ADVISORS (IRELAND) LIMITED	IE0032379574
	Obbligazionari euro corporate investment grade	EUR	THREADNEEDLE EUROPEAN CORPORATE BOND "2" IGA (EUR) ACC	THREADNEEDLE INVESTMENT SERVICES LIMITED	GB00B3PR9107
	Obbligazionari euro governativi breve termine	EUR	CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM "I" ACC	CANDRIAM (LUXEMBOURG)	LU0156671504
	Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine	EUR	EPSILON EURO BOND "I" ACC	EURIZON CAPITAL S.A.	LU0278427041
		EUR	HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A.	LU0165130088
		EUR	INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	LU0066341099
		EUR	SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0106236184
	Obbligazionari euro high yield	EUR	HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG) S.A.	LU0165129072
	Obbligazionari flessibili	USD	AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO "I2" ACC	ALLIANCEBERNSTEIN (LUXEMBOURG)	LU0249549436
		EUR	COMPAM SB BOND "I" (EUR)	MDO MANAGEMENT COMPANY S.A.	LU0620021153
		EUR	INVESCO GLOBAL UNCONSTRAINED BOND "C" (EUR HDG) ACC	INVESCO MANAGEMENT S.A. (LUXEMBOURG)	LU0503340233
	Obbligazionari internazionali corporate investment grade	USD	SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.	LU0106258741
	Obbligazionari internazionali governativi	EUR	PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	PIMCO GLOBAL ADVISORS (IRELAND) LIMITED	IE0032875985
	Obbligazionari misti	EUR	NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT "E" ACC	NORDEA INVESTMENT FUNDS SA	LU0733674179
Obbligazionari paesi emergenti	EUR	GS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO "I" (EURHDG) ACC	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT GLOBAL SERVICES LIMITED	LU0622306495	

# Regolamento del Fondo Vittoria Obiettivo Crescita

- a) Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Vittoria Assicurazioni S.p.A., che viene contraddistinta con il nome "FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA".

La gestione del FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA è conforme al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 (di seguito il "Regolamento n. 38") e si atterrà a eventuali successive disposizioni.

- b) Il FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA è denominato in Euro.

- c) Il periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre del medesimo anno. All'interno del periodo di osservazione, viene inoltre determinato un tasso medio di rendimento al termine di ciascun mese di calendario con riferimento ai 12 mesi di calendario trascorsi; tale rendimento viene eventualmente riconosciuto ove previsto dalle condizioni di polizza.

- d) Il FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA ha per obiettivo la rivalutazione dei capitali investiti, garantendo nel tempo una equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari della gestione. A tal fine persegue una strategia di investimento prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari e strumenti di liquidità denominati in Euro, anche tramite l'acquisto di quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR). Il Fondo può inoltre investire in quote o azioni di società immobiliari, in altri titoli di capitale e in generale in tutte le attività ammesse dalla normativa di settore, a condizione che gli investimenti in titoli obbligazionari e in strumenti di liquidità denominati in Euro, effettuati direttamente o tramite l'acquisto di quote di OICR, rappresentino almeno il 55% del portafoglio.

Tale limite potrà essere temporaneamente derogato in particolari momenti di vita del Fondo, ad esempio nel caso di termine prossimo della gestione del Fondo.

La gestione può comprendere investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi, gestiti o promossi da soggetti appartenenti al Gruppo Vittoria Assicurazioni o collegati allo stesso elencati nell'art. 5 del Regolamento ISVAP 27 maggio 2008, n.25. Tali investimenti non potranno superare il 30% del portafoglio.

Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati nel rispetto delle condizioni previste dalla normativa vigente in materia di attività a copertura delle riserve tecniche.

- e) Il FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA non è dedicato a un particolare segmento di clientela o tipo di polizze.

- f) Il valore delle attività della gestione separata non potrà essere inferiore alle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa.

- g) La Società si riserva di effettuare modifiche al presente regolamento derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure, se ciò non è sfavorevole agli assicurati, a fronte di mutati criteri gestionali. Inoltre, la Società si riserva di apportare al presente Regolamento, quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti dell'attuale legislazione fiscale.

- h) Sul FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA possono gravare unicamente le spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata. Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

- i) Il rendimento del FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.
- j) Il tasso medio di rendimento della gestione separata, relativo al periodo di osservazione di cui alla lettera c) del presente Regolamento, è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Il risultato finanziario della gestione separata è costituito dai proventi finanziari di competenza conseguiti dalla gestione stessa, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di osservazione. Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione separata. Le plusvalenze e le minusvalenze vanno prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo di osservazione. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività, per l'attività di verifica contabile ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della gestione separata di cui all'articolo 12 del Regolamento n. 38. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto. La giacenza media delle attività della gestione separata è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della gestione separata. La giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della gestione separata. I criteri di valutazione impiegati ai fini del calcolo della giacenza media non possono essere modificati, salvo in casi eccezionali. In tale eventualità, il rendiconto riepilogativo della gestione separata di cui all'articolo 13 del Regolamento n. 38 è accompagnato da una nota illustrativa che riporta le motivazioni dei cambiamenti nei criteri di valutazione ed il loro impatto economico sul tasso medio di rendimento della gestione separata.
- k) Il FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA è annualmente sottoposto alla verifica da parte di una Società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente.
- l) Il presente regolamento è parte integrante delle Condizioni di Assicurazione.

Per agevolare la comprensione dei termini assicurativi che con maggior frequenza ricorrono nel presente fascicolo, di seguito si riportano quelli d'uso più comune con le relative definizioni:

## Anno commerciale

E' la convenzione in base alla quale i periodi inferiori l'anno sono calcolati considerando l'anno composto di 360 giorni e tutti i mesi composti di 30 giorni.

## Appendice

Documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo ai fini dell'efficacia delle modifiche del contratto.

## Assicurato

E' la persona fisica, che può coincidere o meno con il Contraente, sulla cui vita è stipulato il contratto di assicurazione. Le prestazioni del contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

## Attività elementari della vita quotidiana (ADL)

Sono tali le seguenti attività:

Lavarsi: Capacità di farsi il bagno o la doccia o di lavarsi in altro modo. Ciò implica che l'Assicurato è in grado di lavarsi da solo dalla testa ai piedi in modo da mantenere un livello soddisfacente di igiene personale, spontaneamente, senza bisogno di stimoli esterni.

Vestirsi: Capacità di mettersi e togliersi tutti i vestiti. Ciò implica che l'Assicurato è in grado di vestirsi e svestirsi da solo, in modo appropriato, dalla testa ai piedi. Inclusa la capacità di mettersi e togliersi eventuali protesi ortopediche; la capacità di allacciarsi le scarpe o infilarsi le calze non è considerata determinante.

Nutrirsi: Capacità di mangiare autonomamente cibo preparato da terzi. Ciò implica che l'Assicurato è in grado di tagliare il cibo, bere, portare il cibo alla bocca ed inghiottirlo.

Mobilità: Capacità di muoversi all'interno della casa su superfici piane. Ciò implica che l'Assicurato è in grado di muoversi eventualmente con l'aiuto di una stampella, una sedia a rotelle, ecc.

Continenza: Capacità di controllare le funzioni corporali cioè espletarle mantenendo un sufficiente livello di igiene, senza l'aiuto di una terza persona. Ciò significa che l'Assicurato è in grado di gestire i suoi bisogni in maniera autonoma; questa definizione però non comprende la continenza urinaria totale (una leggera incontinenza urinaria è comune nelle persone anziane).

Spostarsi: Capacità di muoversi dal letto alla sedia e viceversa senza l'aiuto di una terza persona.

## Benchmark

Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di un fondo/OICR e a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.

## Beneficiari

Sono le persone fisiche o giuridiche designate dal Contraente che hanno il diritto di riscuotere le prestazioni al verificarsi degli eventi previsti dal contratto.

### **Capitale Investito (in OICR)**

Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dalla Società nel Comparto Unit (OICR).

### **Capitale Assicurato (Gestione Separata)**

E' il capitale, come da prestazione iniziale indicata in Polizza, incrementato di eventuali ulteriori porzioni di capitale derivanti da versamenti aggiuntivi, incrementato delle rivalutazioni annue di volta in volta riconosciute su ciascuno di detti capitali considerati eventuali Prelievi Protezione e/o Take Profit, e riproporzionato in caso di operazioni di Riscatto Parziale.

### **Capitale Assicurato (Garanzia complementare facoltativa TCM)**

E' il capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato nei primi 10 anni di Durata contrattuale, come da prestazione iniziale indicata in Polizza, scelto dal Contraente in fase di sottoscrizione della proposta contratto.

### **Carenza (Periodo di)**

Periodo durante il quale le garanzie del Contratto non sono efficaci. Qualora l'evento assicurato avvenga in tale periodo la Società non corrisponde la prestazione altrimenti assicurata.

### **Categoria**

La categoria del fondo interno/OICR è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

### **Cessione**

È la possibilità del Contraente di trasferire diritti ed obblighi contrattuali a terzi.

### **Classe**

Articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

### **Commissioni di gestione (costi di gestione)**

Compensi pagati alla Società mediante addebito diretto sul patrimonio del fondo/OICR ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del Fondo/OICR e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). Su base trimestrale per il presente contratto.

### **Commissioni di incentivo (o di performance)**

Commissioni riconosciute al gestore del Fondo/OICR per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del Fondo in un determinato intervallo temporale. Nei Fondi con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del Fondo e quello del benchmark.

### **Comparto Unit**

Componente dei premi investiti in OICR.

### **Composizione del fondo:**

Informazione sulle attività di investimento del Fondo relativamente alle principali tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.

### **Conclusione del contratto**

E' l'atto che esprime l'accettazione da parte della Società della Proposta di contratto sottoscritta dal Contraente. L'accettazione può avvenire mediante espressa comunicazione scritta da parte della Società o con la consegna dell'originale di Polizza sottoscritta dalla medesima.

## Condizioni di Assicurazione

Insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

## Conflitto di interesse

Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può collidere con quello del Contraente.

## Consolidamento

Meccanismo in base al quale il rendimento attribuito secondo la periodicità stabilita dal contratto (annualmente, mensilmente, ecc.), e quindi la rivalutazione delle prestazioni assicurate, sono definitivamente acquisiti dal contratto e conseguentemente le prestazioni stesse possono solo aumentare e mai diminuire. Non previsto dal presente contratto.

## Contraente (Investitore-Contraente)

È la persona fisica o giuridica che stipula il contratto con la Società, paga il Premio e dispone dei diritti derivanti dal contratto stesso.

## Controvalore delle quote

L'importo ottenuto moltiplicando il valore unitario della Quota del Fondo/OICR per il numero delle quote disponibili sul contratto ad una determinata data.

## Costi

Oneri a carico del Contraente gravanti sui Premi, sull'importo liquidabile in caso di riscatto o, laddove previsto dal contratto, sulle prestazioni assicurative dovute dalla Società.

## Data di Decorrenza

È la data a partire dalla quale, sempre che il Premio sia stato regolarmente corrisposto, il contratto è efficace.

## Data di Disinvestimento

Il giorno in cui vengono disinvestiti gli attivi del Fondo e/o della Gestione Interna Separata, al fine di consentire il pagamento delle prestazioni richieste alla Società. Tale data corrisponde al il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Richiesta di Riscatto, alla Data di Notifica del Decesso o alla Data di Richiesta Switch.

## Data di Investimento

Il giorno in cui la Società investe i Premi e/o li attribuisce alla Gestione Interna Separata. Nel presente contratto coincide con la Data di Decorrenza per il Premio di Perfezionamento. Corrisponde al quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio di Perfezionamento o Versamento Aggiuntivo è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia.

## Data di Notifica del Decesso

Si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta del Beneficiario di liquidazione delle prestazioni corredata dalla relativa documentazione come meglio dettagliato all'Art. 18 delle Condizioni di Assicurazione.

## Data di Richiesta di Riscatto

Per Data di Richiesta di Riscatto si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di riscatto da parte del Contraente completa della documentazione necessaria come meglio dettagliato all'Art. 18 delle Condizioni di Assicurazione.

### **Data di Richiesta Switch**

Si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di Switch da parte del Contraente.

### **Data di Rivalutazione**

È la data in cui la Società riconosce un rendimento. Per questo contratto coincide con il 31 dicembre di ogni anno.

### **Durata contrattuale**

È il periodo durante il quale il contratto è efficace.

### **Duration**

Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

### **Esclusioni**

Rischi esclusi o limitazioni relativi alle garanzie complementari facoltative TCM/LTC prestate dalla Società, elencati in appositi articoli delle Condizioni di Assicurazione o clausole del contratto.

### **Età assicurativa (o Età contrattuale)**

Modalità di calcolo dell'età dell'Assicurato che prevede che lo stesso mantenga la medesima età nei sei mesi che precedono e seguono il suo compleanno.

### **Fascicolo Informativo**

L'insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale cliente, composto da:

- Informativa sulla privacy;
- Scheda Sintetica;
- Nota Informativa;
- Condizioni di Assicurazione
- Glossario;
- Fac-simile proposta contratto.

### **Fondo Gestione Separata (o Fondo Gestione Interna Separata, o Gestione Separata)**

E' una speciale forma di gestione degli investimenti separata dalle altre attività della Società i cui rendimenti determinano l'ammontare delle prestazioni contrattuali. Le prestazioni del presente contratto sono collegate al Fondo Vittoria Obiettivo Crescita.

### **Gestione a benchmark di tipo attivo**

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del Fondo/OICR è finalizzata a creare valore aggiunto. Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark.

### **Gestione a benchmark di tipo passivo**

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

### **Grado di rischio**

Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del fondo/OICR in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio- basso", "medio", "medio- alto", "alto" e "molto alto".



### **Lettera di Conferma**

Lettera con cui la Società comunica all'Investitore-Contraente l'ammontare del Premio lordo versato e di quello investito, la Data di Decorrenza della polizza, il numero definitivo di polizza, il numero delle quote attribuite al contratto, il loro valore unitario, nonché il giorno cui tale valore si riferisce (data di valorizzazione).

### **IVASS**

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.

### **Lettera Informativa Perdite**

Comunicazione che la Società invia all'Investitore-Contraente qualora il valore finanziario del contratto si riduca oltre una determinata percentuale rispetto ai premi investiti.

### **Nota Informativa**

E' il documento redatto secondo le disposizioni dell'IVASS che la Società deve consegnare al Contraente prima della sottoscrizione del contratto di assicurazione e che contiene informazioni relative alla Società, al contratto stesso e alle sue caratteristiche finanziarie ed assicurative.

### **OICR**

Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV.

### **Pegno**

E' l'atto mediante il quale la Polizza viene data in Pegno a favore di terzi. Tale atto diventa efficace solo a seguito di annotazione sulla Polizza o su Appendice.

### **Polizza**

È il documento che comprova l'esistenza del contratto. Essa è rappresentata dal simplo di Polizza appositamente predisposto dalla Società o, in suo difetto, dalla proposta contratto di Polizza corredata dalla comunicazione della Società di accettazione della stessa.

### **Prelievo Protezione**

Prelievo automatico dal capitale investito nel Comparto Gestione Separata al fine di corrispondere i premi per le garanzie complementari facoltative TCM/LTC.

### **Premio Investito**

I Premi Versati al netto dei Costi previsti sui Premi e dei premi relativi all'eventuali garanzie complementari facoltative.

### **Premio Unico di Perfezionamento (o Premio di Perfezionamento)**

Importo che il Contraente corrisponde in un'inca soluzione alla Società al momento della Conclusione del contratto e a fronte del quale le prestazioni previste contrattualmente sono garantite.

### **Premio Versato**

L'insieme degli importi versati dal Contraente in relazione al Contratto.

### **Prestito**

Somma che il Contraente può richiedere alla Società nei limiti del valore di riscatto eventualmente previsto dal contratto. Non consentito nel presente contratto.

### **Profilo di rischio**

Indicatore sintetico qualitativo del grado di rischio del Fondo Interno in termini di grado di

variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: basso, medio-basso, "medio", "medio-alto, alto" e "molto alto."

### **Progetto Esemplificativo**

E' l'ipotesi di sviluppo, effettuata in base al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'IVASS, delle prestazioni assicurate e del valore di Riscatto Totale, redatta secondo lo schema previsto dall'IVASS e consegnata al potenziale Contraente.

### **Proposta Contratto**

È il documento mediante il quale è manifestata la volontà del Contraente – in qualità di Proponente – di stipulare il contratto.

### **Quota**

Unità di misura di un fondo interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/OICR. Quando si sottoscrive un fondo interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

### **Recesso**

Diritto del Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

### **Regolamento del Fondo a Gestione Separata**

L'insieme delle norme che regolano la Gestione Separata.

### **Regolamento Isvap 38/2011**

Concerne la costituzione e l'amministrazione delle gestioni separate, ivi compresa l'individuazione dei limiti degli importi che possono essere movimentati sia in fase di ingresso che in fase di uscita dalla gestione, nonché, in caso di superamento di tali limiti, idonei presidi da adottare. Il fine è la maggior tutela possibile della generalità dei Contraenti.

### **Rendimento trattenuto**

Parte del rendimento lordo del Fondo A Gestione Separata che la Società trattiene.

### **Rendita di non Autosufficienza**

E' la rendita vitalizia iniziale indicata in polizza, di importo pari alla prestazione prescelta per la Garanzia complementare facoltativa LTC.

### **Revoca della Proposta**

È la possibilità del Contraente di annullare la Proposta Contratto fino al momento della Conclusione del contratto.

### **Ricorrenza Anniversaria**

È fissata al 31 Dicembre di ogni anno per la garanzia principale mentre per le garanzie complementari facoltative TCM/LTC coincide con l'anniversario della Data di Decorrenza del contratto.

### **Riduzione**

Diminuzione della prestazione inizialmente assicurata conseguente alla scelta effettuata dal Contraente di sospendere il pagamento dei premi periodici, determinata tenendo conto dei premi effettivamente pagati rispetto a quelli originariamente pattuiti (per questo contratto solo per la garanzia complementare facoltativa LTC).

### **Riscatto Parziale**

E' la facoltà del Contraente di richiedere anticipatamente parte del capitale maturato e riscuotere un importo determinato secondo quanto indicato nelle Condizioni di Assicurazione.

**Riscatto Totale**

È la facoltà del Contraente di estinguere anticipatamente il contratto e riscuotere un importo determinato secondo quanto indicato nelle Condizioni di Assicurazione.

**Rischio demografico**

Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'Investitore- Contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale la Società si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

**Riserva Matematica**

È l'importo che la Società costituisce accantonando parte del Premio versato per far fronte agli obblighi futuri assunti verso i Beneficiari.

**Risoluzione del contratto**

È l'evento a seguito del quale il contratto perde ogni sua efficacia, e decadono tutte le garanzie e tutti gli impegni contrattuali.

**Scheda Sintetica**

È il documento informativo sintetico redatto secondo le disposizioni dell'IVASS che la Società deve consegnare al potenziale Contraente prima della Conclusione del contratto di assicurazione con partecipazione agli utili descrivendone le principali caratteristiche in maniera sintetica al fine di descrivere le tipologie di prestazione assicurate, le garanzie di rendimento, i Costi ed i dati storici di rendimento delle Gestioni Separate o dei fondi a cui sono collegate le prestazioni.

**SICAV**

Società di investimento a capitale variabile, dotata di personalità giuridica propria, assimilabile ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differente dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato dal capitale della società ed è costituito da azioni anziché quote.

**Società, Impresa o Compagnia**

È l'impresa autorizzata ad esercitare l'attività assicurativa. Nel presente contratto il termine Società, Impresa o Compagnia vengono utilizzati per indicare Vittoria Assicurazioni S.p.A.

**Stop Loss**

Opzione attivabile in fase di sottoscrizione della proposta o in un momento successivo al fine di limitare l'eventuale perdita su un determinato OICR definendo un livello percentuale di decremento raggiunto il quale viene automaticamente effettuato uno switch totale dall'OICR interessato al Fondo Speciale di Liquidità (OICR di Liquidità).

**Switch**

È la facoltà del Contraente di modificare le combinazioni di investimento esclusivamente nell'ambito del Comparto Unit (tra OICR) come dettagliato all'art. 11 delle Condizioni di Assicurazione.

**Take Profit**

Opzione attivabile in fase di sottoscrizione della proposta o in un momento successivo al fine di mettere al riparo dalle oscillazioni di mercato il guadagno eventualmente realizzato su uno specifico OICR definendo un livello percentuale di incremento raggiunto il quale viene automaticamente effettuata una vendita parziale di quote per un importo pari alla plusvalenza realizzata sull'OICR interessato: tale importo viene investito nel Fondo a Gestione Separata.

**Tasso Minimo Garantito**

È il tasso di interesse annuo minimo, non previsto per questo contratto, che la Società si impegna a riconoscere nel calcolo delle prestazioni contrattuali.

### **Total Expense Ratio (TER)**

Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

### **Valore del patrimonio netto (c.d. NAV)**

Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

### **Valore della quota/azione (c.d. uNAV)**

Il valore unitario della quota/azione di un fondo/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

### **Versamenti Aggiuntivi**

Premi unici integrativi del tutto facoltativi che il Contraente ha la possibilità di conferire nel corso della Durata contrattuale.

### **Versamento Speciale**

Versamento caratterizzato da una percentuale di Premio destinata all'investimento in Gestione Separata pari al 100% purchè al momento della richiesta del Versamento Speciale sia attiva almeno una delle due Garanzie Complementari (TCM e/o LTC). L'importo dei Versamenti Speciali complessivamente considerati nella medesima annualità, non può eccedere il doppio del costo annuo delle Garanzie Complementari. L'importo minimo di ogni Versamento Speciale non può risultare inferiore a 100 Euro.

### **Vincolo**

E' l'atto in base al quale le prestazioni contrattuali possono essere vincolate a favore di terzi. Il Vincolo diventa efficace solo con specifica annotazione sulla Polizza o su appendice.

### **Volatilità**

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

## PROGETTO ESEMPLIFICATIVO PERSONALIZZATO N°

Prodotto	Vittoria InvestiMeglio - MultiRamo OPEN	Tariffa	901U
Agenzia			
Canale Distribuzione			

## ASSICURANDO

Cognome Nome		Codice Fiscale	
Età Anni		Sesso	
Luogo Di Nascita		Data Di Nascita	
Professione			

## DATI DEL PREVENTIVO

Decorrenza	Pari al quarto giorno lavorativo successivo all'effettiva disponibilità del premio sul conto corrente di Compagnia. Verrà comunicata insieme al numero di contratto con successiva lettera di conferma.	Durata Anni	Vita Intera
------------	--	-------------	-------------

## COMPOSIZIONE DEL PREMIO

Premio Di Perfezionamento	Di Cui Diritti Di Emissione	Di Cui Garanzia Complementare TCM	Di Cui Garanzia Complementare LTC	Premio Netto Versato	Premio Totale Investito*
€ 40.100,00	€ 0,00	€ 206,00	€ 481,52	€ 40.100,00	€ 39.312,48

\* AL NETTO DEI DIRITTI, DI EVENTUALI GARANZIE COMPLEMENTARI E DEI CARICAMENTI.

## GARANZIA COMPLEMENTARE RENDITA DI NON AUTOSUFFICIENZA

Importo Prestazione	Durata Anni	Numero Premi	Frazionamento	Premio	Di Cui Diritti	Costo Caso Rendita Di Non Autosufficienza
€ 12.000,00	Vita Intera	Vita Intera	Annuale	€ 481,52	€ 0,00	€ 481,52

Beneficiario: l'ASSICURATO

Decorrenza: pari al quarto giorno lavorativo successivo all'effettiva disponibilità del premio sul conto corrente di Compagnia. Verrà comunicata insieme al numero di contratto con successiva lettera di conferma.

Modalità corresponsione: i premi successivi a quello di perfezionamento verranno corrisposti mediante prelievo del capitale investito nel comparto Gestione Separata.

## GARANZIA COMPLEMENTARE TCM A CAPITALE COSTANTE

Importo Prestazione	Durata Anni	Numero Premi	Frazionamento	Premio	Di Cui Diritti	Costo Caso TCM A Capitale Costante
€ 50.000,00	10	10	Annuale	€ 206,00	€ 0,00	€ 206,00

Decorrenza: pari al quarto giorno lavorativo successivo all'effettiva disponibilità del premio sul conto corrente di Compagnia. Verrà comunicata insieme al numero di contratto con successiva lettera di conferma.

Modalità corresponsione: i premi successivi a quello di perfezionamento verranno corrisposti mediante prelievo del capitale investito nel comparto Gestione Separata.

## MODALITÀ DI INVESTIMENTO

Fondo/OICR	%	Importo Investito	Fondo Gestione Separata	%	Importo Investito
	75,00	€ 29.484,36	Vittoria Obiettivo Crescita	25,00	€ 9.828,12
<b>Totale</b>	<b>75,00</b>	<b>€ 29.484,36</b>			

## PREMIO FONDI/OICR

Quote Acquisite	Premio Versato	Di Cui Diritti	Premio Netto Versato	Importo Investito
Verranno comunicate tramite lettera di conferma	€ 29.559,36	€ 0,00	€ 29.559,36	€ 29.484,36

## COMPOSIZIONE DEL PREMIO E DELLE PRESTAZIONI DELLA GESTIONE SEPARATA

	Premio Versato	Di Cui Diritti	Premio Netto Versato	Prestazione Iniziale
	€ 9.853,12	€ 0,00	€ 9.853,12	€ 9.828,12

GLI SVILUPPI DELLE PRESTAZIONI RIVALUTATE E DEI VALORI DI RIDUZIONE E DI RISCATTO DI SEGUITO RIPORTATI SONO CALCOLATI SULLA BASE DI DUE DIVERSI VALORI:

A) IL TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO CONTRATTUALMENTE

B) UN'IPOTESI DI RENDIMENTO ANNUO COSTANTE STABILITO DALL'IVASS E PARI, AL MOMENTO DI REDAZIONE DEL PRESENTE PROGETTO, AL 2,00 %.

**SVILUPPO DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:**

A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO			B) IPOTESI DI RENDIMENTO ANNUO COSTANTE DEL 2,00% LORDO.		
Anno	Capitale in caso di decesso a fine anno	Valore di riscatto lordo a fine anno	Anno	Capitale in caso di decesso a fine anno	Valore di riscatto lordo a fine anno
1	9.828,12	9.435,00	1	9.901,83	9.505,76
2	9.828,12	9.533,28	2	9.976,09	9.676,81
3	9.828,12	9.631,56	3	10.050,91	9.849,89
4	9.828,12	9.729,84	4	10.126,29	10.025,03
5	9.828,12	9.828,12	5	10.202,24	10.202,24
6	9.828,12	9.828,12	6	10.278,76	10.278,76
7	9.828,12	9.828,12	7	10.355,85	10.355,85
8	9.828,12	9.828,12	8	10.433,52	10.433,52
9	9.828,12	9.828,12	9	10.511,77	10.511,77
10	9.828,12	9.828,12	10	10.590,61	10.590,61
11	9.828,12	9.828,12	11	10.670,04	10.670,04
12	9.828,12	9.828,12	12	10.750,07	10.750,07
13	9.828,12	9.828,12	13	10.830,70	10.830,70
14	9.828,12	9.828,12	14	10.911,93	10.911,93
15	9.828,12	9.828,12	15	10.993,77	10.993,77
...	...	...	...	...	...

**L'OPERAZIONE DI RISCATTO COMPORTA UNA PENALIZZAZIONE ECONOMICA. COME EVIDENZIATO NELLA TABELLA, SULLA BASE DEL SOLO RENDIMENTO MINIMO GARANTITO, IL CLIENTE POTREBBE RICEVERE UN IMPORTO INFERIORE AI VERSAMENTI EFFETTUATI.**

L'INCIDENZA COMPLESSIVA DEI COSTI GRAVANTI SUL PRIMO PREMIO, AL NETTO DEI DIRITTI, È DEL 0,73 %.

I VALORI SVILUPPATI IN BASE AL TASSO MINIMO GARANTITO RAPPRESENTANO LE PRESTAZIONI CERTE CHE LA SOCIETÀ È TENUTA A CORRISPONDERE IN BASE ALLE CONDIZIONI CONTRATTUALI E NON TENGONO PERTANTO CONTO DI IPOTESI SU FUTURE PARTECIPAZIONI AI RISULTATI FINANZIARI.

TUTTE LE PRESTAZIONI SUINDICATE SONO AL LORDO DEGLI ONERI FISCALI.

LO SVILUPPO DELLE PRESTAZIONI NON TIENE CONTO DEL PRELIEVO ANNUO DEL CAPITALE INVESTITO AI FINI DELLA CORRESPONSIONE DEL PREMIO DELLE GARANZIE COMPLEMENTARI TCM E LTC

AVVERTENZA: IL TASSO DEL 2,00% COSTITUISCE UN'IPOTESI DI RENDIMENTO ANNUO COSTANTE ED È MERAMENTE INDICATIVO. PERTANTO NON VI È NESSUNA CERTEZZA CHE LE IPOTESI DI SVILUPPO DELLE PRESTAZIONI APPLICATE SI REALIZZERANNO EFFETTIVAMENTE.

TUTTE LE PRESTAZIONI SUINDICATE SONO AL LORDO DEGLI ONERI FISCALI.



## PROPOSTA CONTRATTO N°

Prodotto	Vittoria InvestiMeglio - MultiRamo OPEN	Tariffa	901U
Agenzia			
Canale Distribuzione			

## CONTRAENTE

Cognome Nome		Codice Fiscale	
Indirizzo			
Comune		Provincia	C.A.P.
E-Mail		Telefono	

## ASSICURANDO

Cognome Nome		Codice Fiscale	
Età Anni		Sesso	
Luogo Di Nascita		Data Di Nascita	
Professione			

## DATI ANTIRICICLAGGIO

Cod. Gruppo		Cod. Sottogruppo	
Documento Identificativo Valido		Numero Documento	
Rilasciato Da		Luogo	il / /

## BENEFICIARI

Beneficiario Morte	
--------------------	--

## DATI DELLA PROPOSTA CONTRATTO

Decorrenza	Pari al quarto giorno lavorativo successivo all'effettiva disponibilità del premio sul conto corrente di Compagnia. Verrà comunicata insieme al numero di contratto con successiva lettera di conferma.	Durata Anni	Vita Intera
------------	--	-------------	-------------

## COMPOSIZIONE DEL PREMIO

Premio Di Perfezionamento	Di Cui Diritti Di Emissione	Di Cui Garanzia Complementare TCM	Di Cui Garanzia Complementare LTC	Premio Netto Versato	Premio Totale Investito*
€ 40.100,00	€ 0,00	€ 206,00	€ 481,52	€ 40.100,00	€ 39.312,48

\* AL NETTO DEI DIRITTI, DI EVENTUALI GARANZIE COMPLEMENTARI E DEI CARICAMENTI.

## GARANZIA COMPLEMENTARE RENDITA DI NON AUTOSUFFICIENZA

Importo Prestazione	Durata Anni	Numero Premi	Frazionamento	Premio	Di Cui Diritti	Costo Caso Rendita Di Non Autosufficienza
€ 12.000,00	Vita Intera	Vita Intera	Annuale	€ 481,52	€ 0,00	€ 481,52

Beneficiario: l'ASSICURATO

Decorrenza: pari al quarto giorno lavorativo successivo all'effettiva disponibilità del premio sul conto corrente di Compagnia. Verrà comunicata insieme al numero di contratto con successiva lettera di conferma.

Modalità corresponsione: i premi successivi a quello di perfezionamento verranno corrisposti mediante prelievo del capitale investito nel comparto Gestione Separata.

## GARANZIA COMPLEMENTARE TCM A CAPITALE COSTANTE

Importo Prestazione	Durata Anni	Numero Premi	Frazionamento	Premio	Di Cui Diritti	Costo Caso TCM A Capitale Costante
€ 50.000,00	10	10	Annuale	€ 206,00	€ 0,00	€ 206,00

Decorrenza: pari al quarto giorno lavorativo successivo all'effettiva disponibilità del premio sul conto corrente di Compagnia. Verrà comunicata insieme al numero di contratto con successiva lettera di conferma.

Modalità corresponsione: i premi successivi a quello di perfezionamento verranno corrisposti mediante prelievo del capitale investito nel comparto Gestione Separata.

## MODALITÀ DI INVESTIMENTO

Fondo/OICR	%	Importo Investito	Fondo Gestione Separata	%	Importo Investito
	75,00	€ 29.484,36	Vittoria Obiettivo Crescita	25,00	€ 9.828,12
<b>Totale</b>	<b>75,00</b>	<b>€ 29.484,36</b>			

## PREMIO FONDI/OICR

Quote Acquisite	Premio Versato	Di Cui Diritti	Premio Netto Versato	Importo Investito
Verranno comunicate tramite lettera di conferma	€ 29.559,36	€ 0,00	€ 29.559,36	€ 29.484,36

## COMPOSIZIONE DEL PREMIO E DELLE PRESTAZIONI DELLA GESTIONE SEPARATA

	Premio Versato	Di Cui Diritti	Premio Netto Versato	Prestazione Iniziale
	€ 9.853,12	€ 0,00	€ 9.853,12	€ 9.828,12

## MODALITÀ REGOLAZIONE PREMIO

Bonifico	
----------	--

## TEST DI ADEGUATEZZA

Esito Del Test Di Adeguatezza	ADEGUATO
-------------------------------	----------

- LA SOCIETÀ PROVVEDERÀ A COMUNICARE PER ISCRITTO IL NUMERO DELLE QUOTE DEI FONDI/OICR ACQUISITO CON IL VERSAMENTO DEL PREMIO.

**L'ASSICURANDO DICHIARA:**

- AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ARTICOLO 1919 DEL CODICE CIVILE DI DARE IL PROPRIO CONSENSO ALLA CONCLUSIONE DEL CONTRATTO.
- DI PROSCIOLIERE DAL SEGRETO PROFESSIONALE TUTTI I MEDICI CHE LO HANNO CURATO O VISITATO E LE ALTRE PERSONE, GLI ENTI ASSISTENZIALI, LE CASE DI CURA, ECC. AI QUALI VITTORIA ASSICURAZIONI CHIEDERÀ, IN OGNI TEMPO, ANCHE DOPO L'EVENTUALE SINISTRO, DI RIVOLGERSI PER INFORMAZIONI. ACCONSENTE ALTRESÌ CHE TALI INFORMAZIONI SIANO, PER FINALITÀ TECNICHE, STATISTICHE, ASSICURATIVE E RIASSICURATIVE COMUNICATE AD ALTRI ENTI.
- DI NON ESSERE FUMATORE

**IL CONTRAENTE E L'ASSICURANDO DICHIARANO:**

- DI AVER PRESO ATTO DELL'INFORMATIVA RESA AI FINI DELL'ART. 13 DEL D.LGS. 30/06/2003 N. 196 E ACCONSENTONO AL TRATTAMENTO ED ALLA COMUNICAZIONE DEI PROPRI DATI PERSONALI NELL'AMBITO E CON I LIMITI INDICATI NELL'INFORMATIVA A CONDIZIONE CHE SIANO RISPETTATE LE DISPOSIZIONI DELLA NORMATIVA DI LEGGE.

**IL CONTRAENTE DICHIARA:**

- CHE QUANTO GIÀ RIPORTATO NELLA PRECEDENTE AUTOCERTIFICAZIONE FATCA/CRS E CRS SOTTOSCRITTA IN DATA / / , CONSAPEVOLE DELLA RESPONSABILITÀ DERIVANTE DA MENDACI AFFERMAZIONI IN TALE SEDE, CORRISPONDE AL VERO E CHE NESSUN CAMBIAMENTO DI CIRCOSTANZA È INTERVENUTO IN RELAZIONE ALLE INFORMAZIONI IVI RIPORTATE ED IN PARTICOLAR MODO AL SUO CONSEGUENTE STATUS AI SENSI DELLA LEGGE N. 95 DEL 18.06.2015;
- DI AVER FORNITO OGNI INFORMAZIONE DI CUI È A CONOSCENZA (EVENTUALE: ANCHE RELATIVAMENTE AL TITOLARE EFFETTIVO DEL RAPPORTO/OPERAZIONE) E DI IMPEGNARSI, SOTTOSCRIVENDO LA PRESENTE AUTOCERTIFICAZIONE, AD INFORMARE PRONTAMENTE LA COMPAGNIA NEL CASO IN CUI SI VERIFICANO EVENTUALI MODIFICHE RISPETTO A QUANTO QUI DICHIARATO;
- DI ESSERE A CONOSCENZA CHE UNA VOLTA STIPULATO IL CONTRATTO, HA FACOLTÀ DI RECEDERE ENTRO 30 GIORNI DALLA SUA CONCLUSIONE TRAMITE LETTERA RACCOMANDATA CON AVVISO DI RICEVIMENTO DA INVIARE A : VITTORIA ASSICURAZIONI S.P.A. . LA SOCIETÀ RIMBORSERÀ AL CONTRAENTE ENTRO 30 GIORNI DAL RICEVIMENTO DELLA PREDETTA RACCOMANDATA, NELLA MISURA E CON LE MODALITÀ INDICATE NEL FASCICOLO INFORMATIVO, LA SOMMA DEI SEGUENTI IMPORTI FATTA SALVA L'APPLICAZIONE DELLE IMPOSTE EVENTUALMENTE DOVUTE:
  - L'IMPORTO DEL PREMIO INVESTITO NELLA GESTIONE SEPARATA;
  - IL CONTROLVALORE DELLE QUOTE DEI FONDI/OICR ATTRIBUITE AL CONTRATTO;
  - I CARICAMENTI APPLICATI IN FASE DI SOTTOSCRIZIONE.
- DI ESSERE CONSAPEVOLE CHE LE MODALITÀ DI PAGAMENTO SONO : A) MONETA ELETTRONICA – B) ASSEGNO CIRCOLARE O ASSEGNO BANCARIO NON TRASFERIBILE A FAVORE DI VITTORIA ASSICURAZIONI SPA – C) BONIFICO BANCARIO A FAVORE DI VITTORIA ASSICURAZIONI S.P.A.

\_\_\_\_\_  
FIRMA CONTRAENTE


\_\_\_\_\_  
FIRMA ASSICURANDO

\_\_\_\_\_  
FIRMA DI CHI RACCOGLIE I DATI

**IL CONTRAENTE DICHIARA:**

- AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ARTICOLO 1341 DEL CODICE CIVILE, DI APPROVARE SPECIFICAMENTE I SEGUENTI ARTICOLI DELLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE : DIRITTO DI RECESSO, RISCATTO, CESSIONE, PEGNO E VINCOLO, BENEFICIARI, PRESTAZIONI IN CASO DI DECESSO, TRASFERIMENTI RESIDENZA TRANSNAZIONALI, NORMATIVA FATCA/CRS.

\_\_\_\_\_  
FIRMA CONTRAENTE

  
\_\_\_\_\_  
VITTORIA ASSICURAZIONI S.P.A.

- IL CONTRAENTE DICHIARA DI AVER RICEVUTO, PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL PRESENTE CONTRATTO, IL FASCICOLO INFORMATIVO CONTENENTE I SEGUENTI DOCUMENTI: SCHEDA SINTETICA, NOTA INFORMATIVA, CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE COMPRENSIVE DEI REGOLAMENTI DEI FONDI ASSICURATIVI INTERNI E DEL REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA, GLOSSARIO, MODULO DI POLIZZA DI CUI AL MOD. PB 2147.0618.

POLIZZA EMESSA IN IL / /

\_\_\_\_\_  
FIRMA CONTRAENTE

IL SOGGETTO INCARICATO DELLA RACCOLTA DEL CONTRATTO DICHIARA DI AVER RISCOSSO IL PREMIO TOTALE DI EURO 40.100,00

\_\_\_\_\_  
GENERALITÀ DELL'INCARICATO

\_\_\_\_\_  
FIRMA DELL'INCARICATO



**DICHIARAZIONI DELL'ASSICURANDO**
**L'ASSICURATO È CONSAPEVOLE CHE DICHIARAZIONI NON VERITIERE POSSONO COMPROMETTERE IL DIRITTO ALLE PRESTAZIONI.**

- 1) L'ASSICURANDO SVOLGE UNA DELLE SEGUENTI PROFESSIONI? AUTOTRASPORTATORE DI MATERIALE ESPLOSIVO, PIROTECNICO, ADDETTO A LAVORI IN POZZI, CAVE, GALLERIE O MINIERE, GAS E MATERIE VELENOSE, PALOMBARO, SOMMERGIBILISTA, PARACADUTISTA, MILITARE CHE PARTECIPA A MISSIONI ALL'ESTERO O APPARTENENTE A CORPI SPECIALI, ADDETTI ALLA SICUREZZA PUBBLICA APPARTENENTI A CORPI SPECIALI, ADDETTI ALLA SICUREZZA PRIVATA IN MISSIONI ALL'ESTERO, ADDETTI AD ORGANI DI INFORMAZIONE IN ATTIVITÀ ALL'ESTERO? (IN CASO DI RISPOSTA POSITIVA INVIARE LA PROPOSTA IN DIREZIONE UNITAMENTE AL QUESTIONARIO RELATIVO ALLA PROFESSIONE)  SI  NO
- 2) L'ASSICURANDO SVOLGE UNA ATTIVITÀ SPORTIVA PERICOLOSA COME: ALPINISMO (OLTRE IL 3° GRADO UIAA), SCI ALPINISMO FUORI PISTA, BOBSLEIGH (GUIDOSLITTA), SKELETON (SLITTINO), IMMERSIONI SUBACQUEE CON AUTORESPIRATORE, SPELEOLOGIA, SALTI DAL TRAMPOLINO CON SCI O IDROSCI, GARE DI AUTOMOBILISMO E/O MOTOCICLISMO, MOTONAUTICA, PARACADUTISMO, PARAPENDIO, DELTAPLANO E ATTIVITÀ AFFINI?  SI  NO

**COMPILARE NEL CASO DI POLIZZA ASSUNTA SENZA VISITA MEDICA**

- 3) IL PESO DELL'ASSICURATO ESPRESSO IN CHIOGRAMMI SUPERA DI 15 LA PARTE DECIMALE DELLA SUA ALTEZZA ESPRESSA IN METRI?  SI  NO
- 4) LA PRESSIONE ARTERIOSA DELL'ASSICURANDO È SUPERIORE A 150 DI MASSIMA OD A 90 DI MINIMA?  SI  NO
- 5) L'ASSICURANDO SOFFRE O HA SOFFERTO DI MALATTIE O MENOMAZIONI PSICO - FISICHE, TALI DA ALTERARE IL NORMALE BUONO STATO DI SALUTE E PER LE QUALI SIA STATO RICOVERATO? (AD ESCLUSIONE DI: ERNIE, APPENDICITE, COLECISTI, TONSILLE, VENE VARICOSE, EMORROIDI, PATOLOGIE TRAUMATICHE)  SI  NO
- 6) L'ASSICURANDO È IN TRATTAMENTO FARMACOLOGICO CONTINUATIVO PER MALATTIE CRONICHE?  SI  NO
- 7) L'ASSICURANDO HA EFFETTUATO TEST PER EPATITE B, C O HIV CHE ABBIANO AVUTO ESITO POSITIVO?  SI  NO
- 8) L'ASSICURANDO È AFFETTO DA ALCOLISMO, FA O HA MAI FATTO USO DI SOSTANZE STUPEFACENTI?  SI  NO
- 9) BENEFICIA DI ESENZIONE TOTALE DAL TICKET SANITARIO IN RAGIONE DI PATOLOGIE CRONICHE, E/O RARE OPPURE HA FATTO RICHIESTA PER OTTENERLA?  SI  NO
- 10) LE VIENE O LE È STATA RICONOSCIUTA UNA PENSIONE DI INVALIDITÀ SUPERIORE OD UGUALE AL 10%, OPPURE HA GIÀ FATTO RICHIESTA PER LA PENSIONE DI INVALIDITÀ?  SI  NO
- 11) NEGLI ULTIMI 5 ANNI, È STATO SOTTOPOSTO A TERAPIE DI DURATA SUPERIORE A 3 SETTIMANE (TRAMITE FARMACI, KINESITERAPIA, PSICOTERAPIA, ALTRI) PER AFFEZIONI DIVERSE DA IPERCOLESTEROLEMIA, MALATTIE DELLA TIROIDE O MENOPAUSA?  SI  NO
- 12) DEVE SOTTOPORSI A BREVE AD ANALISI CLINICHE, AD UN TRATTAMENTO FARMACOLOGICO, AD UN INTERVENTO CHIRURGICO O ESSERE RICOVERATO IN OSPEDALE?  SI  NO

**DICHIARAZIONI DELL'ASSICURANDO**
**L'ASSICURATO, CONSAPEVOLE CHE DICHIARAZIONI NON VERITIERE POSSONO COMPROMETTERE IL DIRITTO ALLE PRESTAZIONI, DICHIARA:**

- 1) DI NON SVOLGERE ALCUNA DELLE SEGUENTI ATTIVITÀ PROFESSIONALI: AUTOTRASPORTATORE DI MATERIALE ESPLOSIVO, PIROTECNICO, ADDETTO A LAVORI IN POZZI, CAVE, GALLERIE O MINIERE, GAS E MATERIE VELENOSE, PALOMBARO, SOMMERGIBILISTA, PARACADUTISTA, MILITARE CHE PARTECIPA A MISSIONI ALL'ESTERO APPARTENENTE A CORPI SPECIALI, ADDETTO ALLA SICUREZZA PUBBLICA APPARTENENTI A CORPI SPECIALI, ADDETTI ALLA SICUREZZA PRIVATA IN MISSIONI ALL'ESTERO, ADDETTI AD ORGANI DI INFORMAZIONE IN ATTIVITÀ ALL'ESTERO;
- 2) DI NON PRATICARE ALCUNA DELLE SEGUENTI ATTIVITÀ SPORTIVE: ALPINISMO (OLTRE IL 3° GRADO UIAA), SCI ALPINO FUORI PISTA, BOBSLEIGH (GUIDOSLITTA), SKELETON (SLITTINO), IMMERSIONI SUBACQUEE CON AUTORESPIRATORE, SPELEOLOGIA, SALTI DAL TRAMPOLINO CON SCI O IDROSCI, GARE DI AUTOMOBILISMO E/O MOTOCICLISMO, MOTONAUTICA, PARACADUTISMO, PARAPENDIO, DELTAPLANO E ATTIVITÀ AFFINI;
- 3) CHE IL SUO PESO, ESPRESSO IN CHIOGRAMMI, NON SUPERA DI 15 LA PARTE DECIMALE DELLA SUA ALTEZZA ESPRESSA IN METRI;
- 4) CHE LA SUA PRESSIONE ARTERIOSA NON È SUPERIORE A 150 DI MASSIMA OD A 90 DI MINIMA;
- 5) CHE NON HA SOFFERTO DI MALATTIE O MENOMAZIONI PSICO-FISICHE, TALI DA ALTERARE IL NORMALE BUONO STATO DI SALUTE E PER LE QUALI SIA STATO RICOVERATO;
- 6) CHE NON È SOTTOPOSTO A TRATTAMENTO FARMACOLOGICO CONTINUATIVO PER MALATTIE CRONICHE;
- 7) CHE NON HA EFFETTUATO TEST PER EPATITE B, C O HIV CHE ABBIANO AVUTO ESITO POSITIVO;
- 8) CHE NON È AFFETTO DA ALCOLISMO E NON HA MAI FATTO USO DI SOSTANZE STUPEFACENTI;
- 9) CHE NON BENEFICIA DI ESENZIONE TOTALE DAL TICKET SANITARIO E CHE NON HA IN CORSO RICHIESTE PER OTTENERLA;
- 10) CHE NON È TITOLARE DI PENSIONE DI INVALIDITÀ SUPERIORE O UGUALE AL 10% E CHE NON HA IN CORSO RICHIESTE PER OTTENERLA;
- 11) CHE NEGLI ULTIMI 5 ANNI NON SI È SOTTOPOSTO A TERAPIE DI DURATA SUPERIORE A 3 SETTIMANE PER AFFEZIONI DIVERSE DA IPERCOLESTEROLEMIA, MALATTIE DELLE TIROIDE O MENOPAUSA;
- 12) CHE A BREVE NON DEVE SOTTOPORSI AD ANALISI CLINICHE, TRATTAMENTI FARMACOLOGICI, AD INTERVENTO CHIRURGICO O ESSERE RICOVERATO IN OSPEDALE.

LUOGO E DATA

L'ASSICURANDO

## SCHEDA DI ADEGUATA VERIFICA DELLA CLIENTELA (Artt. 15 e ss. D. lgs. 231/2007 e s.m.i)

**INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 D.LGS. N. 196/2003 (CODICE IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI)** - Gentile cliente, i dati personali da riportare nel presente modulo sono raccolti per adempiere ad obblighi di legge [Decreto legislativo n. 231/2007 e s.m.i.] in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo. Il conferimento dei dati è, pertanto, obbligatorio. Il rifiuto di fornire le informazioni richieste e l'impossibilità di completare l'adeguata verifica comporta per l'impresa l'obbligo di non instaurare il rapporto continuativo o di non eseguire l'operazione richiesta ovvero di porre fine al rapporto continuativo già in essere e l'applicazione delle misure previste dall'art. 23 (Obbligo di astensione) del D.Lgs 231/2007 e s.m.i..

Il trattamento dei dati sarà svolto per le predette finalità anche con strumenti elettronici e solo da personale incaricato in modo da garantire gli obblighi di sicurezza e la loro riservatezza. I dati non saranno diffusi, ma potranno essere comunicati ad Autorità e Organi di Vigilanza e Controllo.

I diritti di accesso previsti ai sensi degli artt. 7 e 8 del D.lgs.196/2003, possono essere esercitati per i trattamenti effettuati ai sensi del D.lgs. 231/2007 limitatamente all'aggiornamento, alla rettifica e all'integrazione dei dati.

La funzione aziendale cui rivolgersi è indicata nell'informativa privacy contenuta nel fascicolo informativo di polizza.

*Ai fini della completezza delle informazioni di seguito riportate, anche relativamente alle sanzioni penali previste dal D. lgs. 231/2007 e s.m.i., si invita la Gentile Clientela a prendere visione delle informazioni rese sul retro del presente modulo.*

<b>Codice Agenzia Luogo</b>	<b>Numero Polizza Data</b>
---------------------------------	--------------------------------

### CONTRAENTE: DATI IDENTIFICATIVI DELLA PERSONA FISICA

Cognome E Nome			
Codice Fiscale			
Luogo E Data Di Nascita			
Nazionalità			
Cittadinanza (1)			
Cittadinanza (2)			
Indirizzo Di Residenza		Nazione	
Comune	Prov.		C.A.P.
Domicilio (se Diverso Residenza)		Nazione	
Comune	Prov.		C.A.P.
Documento D'identità		Numero	
Rilasciato Il		Da	
Professione			
Codice Sottogruppo		Codice Gruppo	
Tipo Attività			
Tipo Attività Economica (T.A.E.)			
Persona Politicamente Esposta			

### TITOLARE EFFETTIVO NON IDENTIFICATO IN QUANTO

### BENEFICIARIO/ CASO MORTE NON INDIVIDUATO/

Descrizione	
-------------	--

### PRODOTTO:

Codice E Descrizione	
Tipo Apertura	<b>Apertura di rapporto continuativo</b>
Tipo Polizza	
Caratteristiche Polizza	
Scopo Prevalente Del Rapporto	
Operazione	<b>Versamento iniziale</b> <span style="float: right;">Importo €</span>
Mezzi Di Pagamento	
Paese Di Provenienza O Destinazione Dei Fondi	
Origine Dei Fondi	
Fascia Di Reddito Annuo / Fatturato Annuo Del Contraente	
Polizza Collettiva Per Conto Altrui	
Polizza Da Adesione	

*Il sottoscritto, consapevole della responsabilità penale derivante da mendaci affermazioni in tal sede, dichiara che i dati riprodotti negli appositi campi del presente questionario corrispondono al vero ed altresì dichiara di aver fornito ogni informazione di cui è a conoscenza, anche relativamente al titolare effettivo del rapporto / dell'operazione e si impegna a comunicare tempestivamente all'intermediario ogni eventuale variazione intervenuta.*

*Il sottoscritto afferma di essere stato informato sulla necessità di dichiarare, per ogni singola operazione posta in essere, se sia effettuata per conto di titolari effettivi diversi da quelli indicati all'atto della costituzione del rapporto continuativo e a fornire tutte le indicazioni necessarie all'identificazione dell'eventuale/degli eventuali diverso/i Titolare/i Effettivo/i.*

---

Luogo e Data

---

Firma del Contraente/Esecutore

## AUTOCERTIFICAZIONE FATCA/RCS: PERSONE FISICHE

### DA COMPILARE A CURA DELL'INTERESSATO

#### INFORMAZIONE IMPORTANTE

SI RICHIEDE ALL'INTERESSATO DI COMPILARE I SEGUENTI CAMPI ALLO SCOPO DI ATTESTARE IL PROPRIO STATUS AI SENSI DELLA LEGGE N. 95 DEL 18.06.2015. L'INTERESSATO SI IMPEGNA, SOTTOSCRIVENDO LA PRESENTE AUTOCERTIFICAZIONE, A INFORMARE PRONTAMENTE LA COMPAGNIA NEL CASO IN CUI SI VERIFICHINO CAMBIAMENTI DI CIRCOSTANZA IN MERITO ALLE INFORMAZIONI SOTTO RIPORTATE.

IL SOTTOSCRITTO, CONSAPEVOLE DELLA RESPONSABILITÀ DERIVANTE DA MENDACI AFFERMAZIONI IN TALE SEDE, DICHIARA CHE I DATI PRODOTTI NEGLI APOSITI CAMPI DELLA PRESENTE AUTOCERTIFICAZIONE CORRISPONDONO AL VERO E DICHIARA DI AVER FORNITO OGNI INFORMAZIONE DI CUI È A CONOSCENZA.

#### 1. DATI IDENTIFICATIVI DELLA PERSONA

Cognome Nome			
Codice Fiscale Italiano			
Indirizzo Di Residenza			
Comune		Provincia	C.A.P.
Luogo Nascita	Provincia	Data Nascita	
Stato di Nascita			

#### 2. CONFERMA DELLA CITTADINANZA E RESIDENZA FISCALE

Il Cliente dichiara di possedere, anche congiuntamente, la cittadinanza statunitense

SI  U.S. TIN

NO

Il Cliente dichiara di essere residente ai fini fiscali, anche contemporaneamente, nel seguente Stato / nei seguenti Stati

ITALIA SI  NO

U.S.A.<sup>1</sup> SI  NO  U.S. TIN

Altro/i Stato/i estero/i SI  NO  Codice fiscale Altro/i Stato/i estero/i Stato \_\_\_\_\_

#### 3. DICHIARAZIONE

- QUALORA IL SOTTOSCRITTORE ABBA DICHIARATO DI NON ESSERE "RESIDENTE FISCALE NEGLI STATI UNITI" O "CITTADINO STATUNITENSE", È CONSAPEVOLE DEL FATTO CHE NEL CASO EMERGESSERO INDIZI DI PRESUNTA RESIDENZA FISCALE STATUNITENSE O DI PRESUNTA CITTADINANZA STATUNITENSE NON SANATI ATTRAVERSO LA CONSEGNA DI ADEGUATA DOCUMENTAZIONE ENTRO 60 GIORNI DALLA RICHIESTA, LA SOCIETÀ SI RISERVA DI PROVVEDERE A RIPORTARE DETERMINATE INFORMAZIONI A LUI RIFERIBILI ALLA COMPETENTE AUTORITÀ FISCALE, IN OTTEMPERANZA ALLA LEGGE N. 96 DEL 18.06.2015.
- QUALORA IL SOTTOSCRITTORE ABBA DICHIARATO DI ESSERE "CITTADINO STATUNITENSE" E/O "RESIDENTE FISCALE NEGLI STATI UNITI" E/O "RESIDENTE FISCALE IN ALTRO STATO O ALTRI STATI ESTERO/I" È CONSAPEVOLE DEL FATTO CHE LA SOCIETÀ PROVVEDERÀ, IN CONFORMITÀ ALLA LEGGE N. 95 DEL 18.06.2015, A RIPORTARE DETERMINATE INFORMAZIONI A LUI RIFERIBILI ALLE COMPETENTI AUTORITÀ FISCALI.

\_\_\_\_\_  
Luogo e data

\_\_\_\_\_  
Firma

<sup>1</sup> Un soggetto si considera (a titolo indicativo e non esaustivo) Residente U.S. se:

- ✓ è residente stabilmente negli USA o
- ✓ è in possesso della Green Card o
- ✓ ha soggiornato negli U.S.A. per:
  - 31 giorni nell'anno di riferimento e
  - 183 giorni nell'arco di un triennio, considerando interamente i giorni dell'anno di riferimento, per un terzo i giorni dell'anno precedente e per un sesto i giorni del primo anno del triennio.

## AUTOCERTIFICAZIONE FATCA/RCS: PERSONE GIURIDICHE

DA COMPILARE A CURA DELL'INTERESSATO

### INFORMAZIONE IMPORTANTE

Si richiede all'interessato di compilare i seguenti campi allo scopo di attestare il proprio status ai sensi della normativa FATCA/RCS. L'interessato si impegna, sottoscrivendo la presente autocertificazione, a informare prontamente la Compagnia nel caso in cui si verificano cambiamenti di circostanza in merito alle informazioni sotto riportate.

Il sottoscritto, consapevole della responsabilità penale derivante da mendaci affermazioni in tale sede, dichiara che i dati prodotti negli appositi campi della presente autocertificazione corrispondono al vero e dichiara di aver fornito ogni informazione di cui è a conoscenza, anche relativamente al titolare effettivo del rapporto/operazione.

Codice Agenzia  
Luogo

Numero Polizza  
Data

### 1. DATI ANAGRAFICI DEL CLIENTE

#### DATI IDENTIFICATIVI DELLA PERSONA GIURIDICA

Denominazione Sociale			
Partita Iva			
Luogo Di Costituzione	Data Di Costituzione		
Nazionalità			
Sede Legale	Nazione		
Comune	Prov.	C.A.P.	
Forma Giuridica			
Codice Sottogruppo	Codice Gruppo		

#### DATI ANAGRAFICI DEL DELEGATO/RAPPRESENTANTE LEGALE

Cognome E Nome			
Codice Fiscale			
Luogo Di Nascita	Data Di Nascita		
Nazionalità			
Indirizzo Di Residenza	Nazione		
Comune	Prov.	C.A.P.	
Documento D'identità	Numero		
Rilasciato Il	Da		

#### DICHIARAZIONE PER LO STATUS DI EXEMPTED BENEFICIAL OWNER

Il Cliente Dichiara Di Essere Un Soggetto Esente Ai Fini Della Normativa FATCA/RCS  Sì  No

#### DICHIARAZIONE PER GLI STATUS DI FINANCIAL INSTITUTION

Il Cliente Dichiara Di Essere Una Istituzione Finanziaria Partecipante  Sì  No

In Caso Di Risposta Affermativa Indicare Il GIIN Oppure Il Paese In Cui La Società Ha Sede Legale O Amministrativa \_\_\_\_\_

Il Cliente Si Auto - Certifica Come Un Soggetto "ritenuto Conforme" (c.d. Certified Deemed Compliant) Ai Sensi Della Normativa FATCA/RCS  Sì  No

Il Cliente Si Dichiara "Non Partecipante" Ai Sensi Della Normativa FATCA/RCS  Sì

#### DICHIARAZIONE PER GLI STATUS DI NON FINANCIAL FOREIGN ENTITY

Il Cliente Dichiara Che Svolge In Via Prevalente Attività Di Produzione Di Beni O Di Prestazione Di Servizi  Sì  No

Il Cliente Dichiara Di Essere Una Società Quotata Oppure Una Società Controllata Di Quotata  Sì  No

Il Cliente Dichiara Di Essere Una Società In Start Up Oppure Una Società In Liquidazione  Sì  No

Il Cliente Dichiara Di Essere Una Società Governativa Oppure Una Società Pubblica  Sì  No

Il Cliente Dichiara Di Essere Organizzazione Internazionale  Sì  No

Il Cliente Dichiara Di Essere Una Banca Centrale O Da Essa Controllata  Sì  No

Il Cliente Dichiara Di Essere Una ONLUS  Sì  No

Il Cliente Dichiara Di Non Rientrare In Nessuna Delle Precedenti Categorie E Pertanto Di Essere Una Società Non Finanziaria Passiva  Sì

#### DICHIARAZIONE PER LO STATUS DI SPECIFIED U.S. PERSON

Il Cliente Dichiara Di Essere Stato Costituito O Di Avere Sede Legale O Amministrativa Negli USA  Sì  No

Solo Per I Clienti Che Hanno Dichiarato Di Essere Costituiti O Di Avere Sede Legale O Amministrativa Negli USA:

Il Cliente Dichiara Di Essere Una Specified US Person  Sì  No

TIN/EIN: \_\_\_\_\_

Luogo e Data

Firma del Delegato/Legale Rappresentante

Il presente Fascicolo Informativo è stato aggiornato in data 25/05/2018



**Vittoria**  
**Assicurazioni**

Vittoria Assicurazioni S.p.A. | Capitale Sociale Euro 67.378.924 interamente versato | Partita IVA, Codice Fiscale e Registro Imprese di Milano n. 01329510158 | Sede e Direzione: Italia 20149 Milano Via Ignazio Gardella 2 vittoriaassicurazioni@pec.vittoriaassicurazioni.it | Iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e Riassicurazione Sezione I n.1.00014 | Società facente parte del Gruppo Vittoria Assicurazioni iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi n.008 | Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo Yafa S.p.A.

PB 2147.0618 - VITTORIA INVESTIMEGLIO - MULTIRAMOOPEN