

**Offerta pubblica di sottoscrizione di
“UNIT LINKED FONDI VITTORIA”
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked
(Codice Prodotto 640U)**



Vittoria Assicurazioni

Il presente prodotto è distribuito dalle Agenzie Vittoria Assicurazioni

Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:

- Scheda sintetica**
- Parte I – Informazioni sull’investimento e sulle coperture assicurative**
- Parte II – Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento e costi effettivi dell’investimento**
- Parte III – Altre informazioni**

L’Offerta di cui al presente prospetto è stata depositata in CONSOB in data 11 dicembre 2007 ed è valida dal 11 dicembre 2007.

Il Prospetto informativo è volto ad illustrare all’investitore-contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

La Scheda sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo devono essere consegnate all’investitore-contraente, unitamente alle Condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione contratto.

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto informativo che deve essere consegnata gratuitamente su richiesta dell’investitore-contraente.

Il Prospetto informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità del prodotto proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.



La presente Scheda sintetica è stata depositata in CONSOB in data 31 marzo 2009 ed è valida a partire dal 1 aprile 2009.

SCHEMA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a Unit Linked Fondi Vittoria, prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked offerto da Vittoria Assicurazioni S.p.A.

La presente Scheda sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo.

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO																											
Struttura	<p>Unit Linked Fondi Vittoria è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit linked a premio unico in cui le prestazioni sono direttamente collegate al valore unitario delle quote dei seguenti Fondi Interni scelti dall'investitore-Contraente (di seguito per brevità Contraente) in base alla propria propensione al rischio e alle sue aspettative di rendimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vittoria Azionario Europa • Vittoria Obbligazionario Euro <p>Il contratto prevede che, in caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca esso avvenga, sia previsto il pagamento ai Beneficiari designati di un importo pari al controvalore delle quote attribuite al contratto maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età raggiunta dall'Assicurato. Per le informazioni di dettaglio sui fondi interni, si rinvia alla corrispondente sezione "L'INVESTIMENTO FINANZIARIO" della presente Scheda sintetica nonché alla sezione B.1 della Parte I. Il valore liquidabile in caso di riscatto, sia totale che parziale, può essere convertito su richiesta del Contraente in una rendita rivalutabile sulla testa dell'Assicurato.</p>																										
Durata	<p>Il presente contratto è a vita intera, pertanto la durata contrattuale coincide con la vita dell'Assicurato.</p> <p>E' possibile richiedere il riscatto totale, o parziale, del contratto in qualsiasi momento successivo alla conclusione del contratto stesso.</p>																										
Premio	<p>Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 2.600,00. E' prevista la possibilità di effettuare successivi versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a 500,00 euro.</p> <p>I premi versati, al netto dei costi, sono investiti su indicazione del Contraente in quote di uno, o di entrambi, i Fondi Interni sopra indicati e concorrono a formare il cd. <i>capitale investito</i>.</p> <p>Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Momento della sottoscrizione (premio 10.000,00 euro)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2">VOCI di COSTO</td> </tr> <tr> <td>A. Costi di caricamento</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>B. Commissioni di gestione</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>C. Altri costi di gestione</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D. Altri costi non ricorrenti</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E. Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>F. Costi delle coperture assicurative</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G. Spese di emissione</td> <td>0,52%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">COMPONENTI dell'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>H. Premio versato</td> <td>100,00%</td> </tr> <tr> <td>I = H - (F+G) Capitale Nominale</td> <td>99,48%</td> </tr> <tr> <td>L = I - (A+D) Capitale Investito</td> <td>96,48%</td> </tr> </tbody> </table>		Momento della sottoscrizione (premio 10.000,00 euro)	VOCI di COSTO		A. Costi di caricamento	3,00%	B. Commissioni di gestione	0,00%	C. Altri costi di gestione	0,00%	D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	E. Bonus e premi	0,00%	F. Costi delle coperture assicurative	0,00%	G. Spese di emissione	0,52%	COMPONENTI dell'INVESTIMENTO FINANZIARIO		H. Premio versato	100,00%	I = H - (F+G) Capitale Nominale	99,48%	L = I - (A+D) Capitale Investito	96,48%
	Momento della sottoscrizione (premio 10.000,00 euro)																										
VOCI di COSTO																											
A. Costi di caricamento	3,00%																										
B. Commissioni di gestione	0,00%																										
C. Altri costi di gestione	0,00%																										
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%																										
E. Bonus e premi	0,00%																										
F. Costi delle coperture assicurative	0,00%																										
G. Spese di emissione	0,52%																										
COMPONENTI dell'INVESTIMENTO FINANZIARIO																											
H. Premio versato	100,00%																										
I = H - (F+G) Capitale Nominale	99,48%																										
L = I - (A+D) Capitale Investito	96,48%																										



L'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																									
LE LINEE DI INVESTIMENTO																																									
<p>Con il termine linea di investimento si intende la modalità di allocazione dell'investimento tra i fondi collegati al presente contratto. La modalità di allocazione dell'investimento tra i fondi collegati al contratto è definita a discrezione del cliente, l'investimento minimo in ciascun Fondo ammonta a 2.600,00 euro. Nel seguito sono riportati tre esempi di possibili combinazioni: le prime due, 100% investito in Vittoria Azionario Europa piuttosto che in Vittoria Obbligazionario Euro, coincidono con l'investimento nei singoli fondi la terza combinazione viene riportata a solo titolo esemplificativo.</p>																																									
ESEMPIO 1: LINEA AZIONARIA - Vittoria Azionario Europa (codice A1)																																									
Investimento finanziario	<p>Il fondo interno, denominato in euro, è di tipo "azionario europeo". Le risorse del fondo vengono investite in azioni quotate sui mercati regolamentati europei prevalentemente tramite l'acquisto di parti di OICR. Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:</p>																																								
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Momento della sottoscrizione (premio 10.000,00 euro)</th> <th>Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 10 anni</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI di COSTO</td> </tr> <tr> <td>A. Costi di caricamento</td> <td>3,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B. Commissioni di gestione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>C. Altri costi di gestione</td> <td>0,00%</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>D. Altri costi non ricorrenti</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E. Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>F. Costi delle coperture assicurative</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G. Spese di emissione</td> <td>0,52%</td> <td>0,05%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI dell'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>H. Premio versato</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>I = H - (F+G) Capitale Nominale</td> <td>99,48%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L = I - (A+D) Capitale Investito</td> <td>96,48%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		Momento della sottoscrizione (premio 10.000,00 euro)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 10 anni	VOCI di COSTO			A. Costi di caricamento	3,00%	0,30%	B. Commissioni di gestione	0,00%	0,00%	C. Altri costi di gestione	0,00%	1,30%	D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%	E. Bonus e premi	0,00%	0,00%	F. Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%	G. Spese di emissione	0,52%	0,05%	COMPONENTI dell'INVESTIMENTO FINANZIARIO			H. Premio versato	100,00%		I = H - (F+G) Capitale Nominale	99,48%		L = I - (A+D) Capitale Investito	96,48%	
		Momento della sottoscrizione (premio 10.000,00 euro)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 10 anni																																						
	VOCI di COSTO																																								
	A. Costi di caricamento	3,00%	0,30%																																						
	B. Commissioni di gestione	0,00%	0,00%																																						
	C. Altri costi di gestione	0,00%	1,30%																																						
	D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%																																						
	E. Bonus e premi	0,00%	0,00%																																						
	F. Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%																																						
	G. Spese di emissione	0,52%	0,05%																																						
COMPONENTI dell'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																									
H. Premio versato	100,00%																																								
I = H - (F+G) Capitale Nominale	99,48%																																								
L = I - (A+D) Capitale Investito	96,48%																																								
Finalità dell'investimento	Il fondo ha lo scopo di realizzare l'incremento dei capitali conferiti dai Contraenti mediante una gestione professionale del patrimonio.																																								
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 10 anni.																																								
Grado di rischio dell'investimento	<p>Il fondo interno è caratterizzato da un grado di rischio molto alto. Il fondo, inoltre, nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma seleziona i titoli in base a proprie valutazioni per cui il rendimento del fondo potrebbe discostarsi anche in maniera significativa da quello del benchmark prescelto.</p>																																								
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito a scadenza o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																																								
ESEMPIO 2: LINEA OBBLIGAZIONARIA - Vittoria Obbligazionario Euro (codice A2)																																									
Investimento finanziario	<p>Il fondo interno, denominato in euro, è di tipo "obbligazionario puro euro governativo breve termine". Le risorse del fondo vengono investite in obbligazioni denominate in Euro quotate su un</p>																																								



	mercato regolamentato, emesse da Stati o da altri debitori di buona qualità (<i>investment grade</i>) senza vincoli di area geografica. Gli investimenti possono essere effettuati parzialmente, ma non prevalentemente, attraverso l'acquisto di parti di OICR obbligazionari denominati in Euro che abbiano una composizione degli investimenti compatibile con le caratteristiche dei titoli sopra indicati. Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:		
		Momento della sottoscrizione (premio 10.000,00 euro)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 3 anni
	VOCI di COSTO		
	A. Costi di caricamento	3,00%	1,00%
	B. Commissioni di gestione	0,00%	0,00%
	C. Altri costi di gestione	0,00%	1,00%
	D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
	E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
	F. Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
	G. Spese di emissione	0,52%	0,17%
	COMPONENTI dell'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	H. Premio versato	100,00%	
	I = H – (F+G) Capitale Nominale	99,48%	
	L = I – (A+D) Capitale Investito	96,48%	
Finalità dell'investimento	Il fondo ha lo scopo di realizzare l'incremento dei capitali conferiti dai Contraenti mediante una gestione professionale del patrimonio.		
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 3 anni.		
Grado di rischio dell'investimento	Il Fondo è caratterizzato da un grado di rischio medio basso. Il fondo, inoltre, nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma seleziona i titoli in base a proprie valutazioni per cui il rendimento del fondo potrebbe discostarsi anche in maniera significativa da quello del benchmark prescelto.		
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito a scadenza o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.		
ESEMPIO 3: LINEA BILANCIATA – 50% Vittoria Azionario Europa e 50% Vittoria Obbligazionario Euro (codice A3)			
Investimento finanziario	La presente linea rappresenta una possibile combinazione dei due fondi interni, entrambi denominati in euro, e risulta di tipo bilanciato. Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:		
		Momento della sottoscrizione (premio 10.000,00 euro)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 7 anni



	VOCI di COSTO		
	A. Costi di caricamento	3,00%	0,38%
	B. Commissioni di gestione	0,00%	0,00%
	C. Altri costi di gestione	0,00%	1,15%
	D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
	E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
	F. Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
	G. Spese di emissione	0,52%	0,06%
	COMPONENTI dell'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	H. Premio versato	100,00%	
	I = H – (F+G) Capitale Nominale	99,48%	
	L = I –(A+D) Capitale Investito	96,48%	
Finalità dell'investimento	Tale combinazione ha lo scopo di realizzare l'incremento dei capitali conferiti dai Contraenti mediante una gestione professionale del patrimonio.		
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche della combinazione, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 8 anni.		
Grado di rischio dell'investimento	La combinazione è caratterizzato da un grado di rischio medio alto.		
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito a scadenza o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.		
IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO			
Rimborso del capitale prima del decesso dell'Assicurato (valore di riscatto)	<p>Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il <i>capitale maturato</i> in qualsiasi momento purché l'Assicurato sia in vita.</p> <p>Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data di ricevimento della richiesta di rimborso e il valore unitario della quota rilevato il giovedì della settimana successiva alla data di ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di riscatto oppure, in caso di festività, il primo giorno lavorativo successivo. Tale valore viene diminuito degli eventuali costi di riscatto previsti dal contratto.</p> <p>Il Contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.</p> <p>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dal Contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</p>		
Opzioni	<p>Il Contraente può chiedere il disinvestimento e il contestuale investimento di quote di fondi interni in quote di altri fondi interni in cui il contratto consente di investire.</p> <p>Il Contraente può richiedere di convertire valore di riscatto, totale o parziale, in una delle seguenti forme di rendita:</p> <ul style="list-style-type: none"> • vitalizia; • certa per 5 o 10 anni e poi vitalizia; • certa fino all'80esimo anno di età dell'Assicurato e poi vitalizia; • vitalizia reversibile su un secondo soggetto assicurato. <p>La Società, al più tardi 60 giorni prima della scadenza, fornisce per iscritto all'investitore-contraente una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.</p>		



LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI				
Caso morte	<p>In caso di decesso dell'assicurato, è previsto il rimborso di un capitale pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario della quota (il giovedì della settimana successiva alla data di ricevimento da parte della Società della denuncia di sinistro oppure, in caso di festività, il primo giorno lavorativo successivo).</p> <p>Trascorsi almeno sei mesi dalla data di decorrenza del contratto, qualora il controvalore delle quote al momento del decesso dell'Assicurato risultasse inferiore alla somma dei premi versati, al netto di eventuali riscatti parziali, la Società maggiorerà tale prestazione nella misura indicata nella seguente tabella:</p>			
	Età dell'Assicurato all'epoca del decesso		Misura % di maggiorazione	
	18-75		1,00%	
	76-80		0,50%	
81 in poi		0,00%		
I COSTI DEL CONTRATTO				
Spese di emissione	<p>Il contratto prevede un costo fisso di emissione pari a 52,00 euro, tale costo viene applicato al premio unico iniziale, e dei diritti di incasso di 5,00 euro (applicati sugli eventuali versamenti aggiuntivi effettuati dal Contraente).</p>			
Costi di caricamento	<p>Il contratto prevede un costo di caricamento variabile, funzione dell'importo del premio versato, dal 3,00% allo 0,50% del premio, unico o aggiuntivo, versato:</p>			
	Premio unico iniziale		Premio aggiuntivo	
	Premio (euro)	Caricamento	Premio (euro)	Caricamento
	da 2.600,00 a 25.823,00	3,00%	da 500,00 a 25.823,00	3,00%
	da 25.823,01 a 51.645,00	2,50%	da 25.823,01 a 51.645,00	2,50%
	da 51.645,01 a 103.291,00	2,00%	da 51.645,01 a 103.291,00	2,00%
	da 103.291,01 a 154.937,00	1,50%	da 103.291,01 a 154.937,00	1,50%
	da 154.937,01 a 258.228,00	1,00%	da 154.937,01 a 258.228,00	1,00%
Da 258.228,01	0,50%	Da 258.228,01	0,50%	
Costi delle coperture assicurative	<p>Il contratto prevede che il costo per le coperture assicurative sia finanziato tramite prelievo delle quote acquisite dal contratto ovvero tramite prelievo dall'importo complessivo delle commissioni di gestione.</p>			
Costi di gestione dell'investimento finanziario (costi gravanti sui Fondi interni e sulle linee di investimento)	<p>I costi di gestione per ciascun fondo interno sono fissati nella seguente misura annua:</p> <p>Remunerazione della Società Commissione di gestione (su base annua) Esempio 1 – LINEA AZIONARIA: Fondo Vittoria Azionario Europa: 1,30% Esempio 2 – LINEA OBBLIGAZIONARIA: Fondo Vittoria Obbligazionario Euro: 1,00% Esempio 3 – LINEA BILANCIATA: 1,15% Commissione di performance: Non prevista. Remunerazione delle SGR (relativa all'acquisto di OICR da parte del Fondo) Commissioni di gestione: Esempio 1 – LINEA AZIONARIA: Fondo Vittoria Azionario Europa: max 2,00%</p>			



	<p>Esempio 2 – LINEA OBBLIGAZIONARIA: Fondo Obbligazionario Euro: max 2,00% Esempio 3 – LINEA BILANCIATA: max 2,00% Commissione di performance (applicata in caso di overperformance dell’OICR rispetto al benchmark) Esempio 1 – LINEA AZIONARIA: Fondo Vittoria Azionario Europa: max 20,00% Esempio 2 – LINEA OBBLIGAZIONARIA: Fondo Vittoria Obbligazionario Euro: max 20,00% Esempio 3 – LINEA BILANCIATA: max 20,00% Non sono previsti né oneri di ingresso né oneri di uscita connessi alla sottoscrizione e al rimborso delle quote degli OICR in cui i Fondi interni investono. Altri costi previsti dal Regolamento gravanti sui Fondi interni</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) gli oneri inerenti all’acquisizione e custodia delle attività del Fondo e gli ulteriori oneri di diretta pertinenza. Tali oneri non sono quantificabili a priori in quanto variabili; 2) le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo, di pubblicazione del valore delle quote, nonché quelle sostenute per l’attività svolta dalla Società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo. 																												
<p>Costi di Rimborso del capitale prima della scadenza</p>	<p>Sul valore di riscatto viene prelevato un costo pari al 3,00% del capitale riscattato nel caso in cui il riscatto venga richiesto nel corso del primo anno di vita del contratto. In caso di versamenti aggiuntivi tale costo viene prelevato nel caso in cui il versamento aggiuntivo, oggetto del riscatto, sia stato effettuato da meno di un anno.</p>																												
<p>Altri costi</p>	<p>I primi 3 switch effettuati in ciascun anno di contratto vengono eseguiti senza l’applicazione di alcun costo, ogni switch successivo viene gravato di un costo fisso pari a 26,00 euro.</p>																												
<p>IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO</p>																													
<p>Indicatore sintetico di costo annuo</p>	<p>Per fornire un’indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato l’indicatore sintetico “Costo percentuale medio annuo”. Il “Costo percentuale medio annuo” fornisce un’indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del capitale investito per effetto dei costi diretti e indiretti sostenuti dal Contraente. Il “Costo percentuale medio annuo” ha una valenza orientativa, in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate investiti in quote dei fondi di seguito rappresentati. Il predetto indicatore non tiene conto degli eventuali costi di performance e dei costi di negoziazione degli strumenti finanziari gravanti sui fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall’attività gestionale. Il “Costo percentuale medio annuo” è stato determinato sulla base di un’ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 4,00% annuo ed al lordo dell’imposizione fiscale.</p> <p style="text-align: center;">Esempio 1 – LINEA AZIONARIA 100% Vittoria Azionario Europa - profilo di rischio: molto alto</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td>Premio</td> <td>10.000,00 euro</td> <td>Premio</td> <td>25.000,00 euro</td> </tr> </table> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto; width: 80%;"> <thead> <tr> <th>Durata</th> <th>Costo Percentuale Medio Annuo</th> <th>Durata</th> <th>Costo Percentuale Medio Annuo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>8,71%</td> <td>1</td> <td>8,42%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>3,92%</td> <td>2</td> <td>3,76%</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>2,84%</td> <td>5</td> <td>2,77%</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>2,47%</td> <td>10</td> <td>2,44%</td> </tr> <tr> <td>25</td> <td>2,25%</td> <td>25</td> <td>2,24%</td> </tr> </tbody> </table>	Premio	10.000,00 euro	Premio	25.000,00 euro	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	1	8,71%	1	8,42%	2	3,92%	2	3,76%	5	2,84%	5	2,77%	10	2,47%	10	2,44%	25	2,25%	25	2,24%
Premio	10.000,00 euro	Premio	25.000,00 euro																										
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo																										
1	8,71%	1	8,42%																										
2	3,92%	2	3,76%																										
5	2,84%	5	2,77%																										
10	2,47%	10	2,44%																										
25	2,25%	25	2,24%																										



Esempio 2 – LINEA OBBLIGAZIONARIA			
100% Vittoria Obbligazionario Euro - profilo di rischio: Medio Basso			
<i>Premio</i>	10.000,00 euro	<i>Premio</i>	25.000,00 euro
<i>Durata</i>	Costo Percentuale Medio Annuo	<i>Durata</i>	Costo Percentuale Medio Annuo
1	7,97%	1	7,66%
2	3,25%	2	3,09%
5	2,11%	5	2,05%
10	1,74%	10	1,71%
25	1,53%	25	1,52%

Esempio 3 – LINEA BILANCIATA			
50% Vittoria Obbligazionario Euro – 50% Vittoria Azionario Europa profilo di rischio: Alto			
<i>Premio</i>	10.000,00 euro	<i>Premio</i>	25.000,00 euro
<i>Durata</i>	Costo Percentuale Medio Annuo	<i>Durata</i>	Costo Percentuale Medio Annuo
1	8,34%	1	8,04%
2	3,63%	2	3,47%
5	2,51%	5	2,44%
10	2,12%	10	2,09%
25	1,90%	25	1,89%

IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO	
Revoca della proposta	Il Contraente può revocare la proposta, fino alla conclusione del contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Società. Le somme eventualmente pagate dal Contraente devono essere restituite dalla Società entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della revoca.
Recesso dal contratto	Il Contraente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Società entro trenta giorni decorrenti dalla data di conclusione del contratto stesso.

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



La presente Parte I è stata depositata in CONSOB in data 31 marzo 2009 ed è valida a partire dal 1 aprile 2009

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

A) INFORMAZIONI GENERALI

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

Vittoria Assicurazioni S.p.A. (Società) è iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione sez. I n. 1.00014 – Capogruppo del Gruppo Vittoria Assicurazioni iscritta all'Albo dei Gruppi Assicurativi n. 008. Per ulteriori informazioni sulla Società e sul suo gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto Informativo.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono di seguito illustrati:

a) rischio connesso alla variazione del 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;

b) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

c) rischio connesso alla valuta di denominazione: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo interno, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;

d) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

Il valore del capitale investito in quote dei fondi interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1) par. 5.

3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E), par. 12 del Prospetto Informativo.

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

4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

4.1 Caratteristiche del contratto.

Il premio, unico o aggiuntivo, corrisposto dall'investitore-contraente (di seguito per brevità Contraente), verrà impiegato, su espressa indicazione dello stesso, nei fondi messi a disposizione dalla Società.

Alla data di redazione della presente documentazione i fondi disponibili sono:

- Vittoria Azionario Europa
- Vittoria Obbligazionario Euro



Per le informazioni di dettaglio sui fondi interni, si rinvia alla sezione B.1) della presente Parte I.

Il contratto prevede che, in caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca esso avvenga, sia previsto il pagamento ai Beneficiari designati in polizza di un importo pari:

- al controvalore delle quote se il decesso avviene nei primi sei mesi dalla data di decorrenza del contratto;
- al controvalore delle quote se il decesso avviene trascorsi almeno sei mesi dalla data di decorrenza e se tale importo risulta almeno pari alla somma dei premi pagati (al netto di eventuali riscatti parziali); nel caso in cui il controvalore risulti inferiore alla somma dei premi pagati, al netto di eventuali riscatti parziali, la Società maglierà tale prestazione nella misura indicata nella tabella di seguito riportata:

Età dell'Assicurato alla data del decesso (espressa in anni interi)	Misura % di maggiorazione
18-75	1,00%
76-80	0,50%
81 in poi	0,00%

In caso di riscatto il Contraente può richiedere la conversione del capitale rimborsato in forma di rendita, purchè la rendita risultante, su base annua, risulti almeno pari a 3.000,00 euro.

4.2 Durata del contratto.

Il contratto è a vita intera, pertanto la durata coincide con la vita dell'assicurato.

4.3 Orizzonte temporale minimo di investimento.

Di seguito si riporta, in forma tabellare, l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato, in termini di anni, per ciascun fondo interno collegato al contratto.

Fondo interno	Orizzonte minimo consigliato
Vittoria Azionario Europa	10 anni
Vittoria Obbligazionario Euro	3 anni

Al fine di facilitare la comprensione del presente Prospetto nella documentazione vengono riportate tre possibili combinazioni di investimento: le prime due coincidono con l'investimento nei singoli fondi mentre la terza viene riportata a solo titolo esemplificativo. Si ricorda infatti che la modalità di allocazione dell'investimento tra i fondi collegati al contratto è definita a discrezione del cliente, fermo restando l'investimento minimo in ciascun fondo di 2.600,00 euro.

Linea di investimento	Orizzonte minimo consigliato
Esempio 1- Linea Azionaria: 100% Vittoria Azionario Europa	10 anni
Esempio 2 – Linea Obbligazionaria: 100% Vittoria Obbligazionario Euro	3 anni
Esempio 3 – Linea Bilanciata: 50% Vittoria Azionario Europa – 50% Vittoria Obbligazionario Euro	8 anni

4.4 Versamento dei premi.

Il prodotto prevede il versamento di un premio unico iniziale pari ad almeno 2.600,00 euro e successivamente la facoltà di effettuare dei versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a 500,00 euro.

	Momento della sottoscrizione (premio 10.000,00 €)
VOCI di COSTO	
A. Costi di caricamento	3,00%
B. Commissioni di gestione	0,00%
C. Altri costi di gestione	0,00%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%



F. Costi delle coperture assicurative	0,00%
G. Spese di emissione	0,52%
COMPONENTI dell'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
H. Premio versato	100,00%
I = H – (F+G) Capitale Nominale	99,48%
L = I –(A+D) Capitale Investito	96,48%

La Società preleva dal premio versato i costi di caricamento, comprensivi dei diritti fissi, che pertanto non concorrono a formare il capitale investito. Il contratto prevede che il costo della copertura caso morte sia finanziato tramite prelievo dalla commissione di gestione del fondo interno prescelto.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati, al netto dei costi di caricamento e, sono investiti in quote di fondi interni e costituiscono il capitale investito.

Il valore del capitale in caso di rimborso è determinato dal numero di quote moltiplicato per il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno rilevato alla data di valorizzazione prevista per ciascun caso di rimborso. Il Contraente può decidere di destinare il 100% del capitale investito in uno dei fondi interni cui il contratto è collegato oppure di ripartire il capitale investito in entrambi i fondi interni secondo percentuali a sua scelta (il minimo investimento previsto per ciascun fondo ammonta a 2.600,00 euro).

5. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

Tutti i fondi investono principalmente in strumenti finanziari negoziati su mercati regolamentati.

Di seguito si riportano le caratteristiche dei singoli fondi interni e gli strumenti finanziari in cui investono.

Categoria	Azionario europeo
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo interno	41
Grado di rischio	Molto Alto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Le risorse del Fondo vengono investite in azioni quotate sui mercati regolamentati europei prevalentemente tramite l'acquisto di parti di OICR. Il Fondo può detenere a titolo accessorio liquidità, certificati di deposito e altri strumenti del mercato monetario la cui scadenza non superi i 12 mesi. Nel rispetto degli obiettivi di gestione, il Fondo può investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo (nel qual caso non verranno fatte gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione, rimborso o gestione degli stessi) o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.
Aree geografiche	Unione Europea
Categoria di emittenti	L'investimento azionario è veicolato attraverso l'acquisto di parti di OICR ed è indirizzato principalmente verso società a media ed elevata capitalizzazione ed operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.
Specifici fattori di rischio	<i>Duration</i> – Non rappresenta un fattore di rischio per il fondo. <i>Rating</i> - Non rappresenta un fattore di rischio per il fondo. <i>Paesi Emergenti</i> - Gli OICR azionari potrebbero investire in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. <i>Rischio di cambio</i> – È possibile una gestione attiva del rischio di cambio all'interno degli OICR acquistati.
Operazioni in strumenti derivati	Non è previsto l'utilizzo di strumenti derivati se non indirettamente all'interno degli OICR acquistati.



Stile di gestione	<p>Criteria di selezione degli strumenti finanziari - Il fondo seleziona titoli azionari e OICR specializzati operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>Relazione con il benchmark – Il fondo, nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma seleziona i titoli in base a proprie valutazioni per cui il rendimento del fondo potrebbe discostarsi anche in maniera significativa da quello del benchmark prescelto.</p> <p>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 7 del Prospetto Informativo.</p>
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Categoria	Obbligazionario puro euro governativo breve termine
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo interno	40
Grado di rischio	Medio basso
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Le risorse del Fondo vengono investite in obbligazioni denominate in Euro quotate su un mercato regolamentato, emesse da debitori di buona qualità (<i>investment grade</i>). Gli investimenti possono essere effettuati parzialmente, ma non prevalentemente, attraverso l'acquisto di parti di OICR.</p> <p>Il Fondo può detenere a titolo accessorio liquidità, certificati di deposito e altri strumenti del mercato monetario la cui scadenza non superi i 12 mesi.</p> <p>Nel rispetto degli obiettivi di gestione, il Fondo può investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo (nel qual caso non verranno fatte gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione, rimborso o gestione degli stessi) o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p>
Aree geografiche	Unione Europea
Categoria di emittenti	Obbligazioni governative o emesse da organismi sopranazionali (OICR in via residuale).
Specifici fattori di rischio	<p>Duration - La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una <i>duration</i> compresa tra 1 e 3 anni.</p> <p>Rating - Investimento in obbligazioni con rating almeno pari all'<i>investment grade</i>.</p> <p>Paesi Emergenti - Gli OICR obbligazionari (eventualmente presenti) potrebbero investire in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Rischio di cambio – Non rappresenta un fattore di rischio per il fondo.</p>
Operazioni in strumenti derivati	Non è previsto l'utilizzo di strumenti derivati se non indirettamente all'interno degli OICR acquistati.
Stile di gestione	<p>Criteria di selezione degli strumenti finanziari - Il fondo seleziona titoli obbligazionari e OICR specializzati operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>Relazione con il benchmark – Il fondo, nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma seleziona i titoli in base a proprie valutazioni per cui il rendimento del fondo potrebbe discostarsi anche in maniera significativa da quello del benchmark prescelto.</p> <p>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli</p>



obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 7 del Prospetto Informativo.

Destinazione dei proventi Il fondo è a capitalizzazione dei proventi..

6. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

Sui fondi interni collegati al presente contratto non sono previste garanzie di rendimento.

7. PARAMETRO DI RIFERIMENTO DEL FONDO/COMPARTO (C.D. BENCHMARK)

Di seguito si riportano le composizioni dei benchmark dei fondi interni collegati al contratto.

Fondo interno	Benchmark
Fondo Vittoria Azionario Europa	MSCI Europe
Fondo Vittoria Obbligazionario Euro	JP Morgan EMU Bond Index 1-3 anni

- (1) L'indice MSCI Europe e' un indice azionario composto solamente dai titoli dei paesi europei (attualmente i seguenti: Germania, Austria, Belgio, Danimarca, Spagna, Finlandia, Francia, Grecia, Irlanda, Italia, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Gran Bretagna, Svizzera e Svezia) ed ha l'obiettivo di includere l'85% della capitalizzazione borsistica aggiustata per il flottante di ogni Paese, riflettendo cosi' la diversita' economica di tali mercati.
- (2) L'indice JP Morgan EMU Bond Index 1-3 anni e' un indice rappresentativo dei mercati obbligazionari dell'Unione Monetaria Europea ed e' composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria emessi dagli Stati membri dell'EMU (European Monetary Union), con vita residua compresa tra i 12 ed i 36 mesi.

I rendimenti di tali indici sono calcolati ipotizzando il reinvestimento dei dividendi e delle cedole (indici total return).

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

8. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

Al Contraente è riconosciuto il diritto, in qualsiasi momento successivo alla decorrenza del contratto purché l'Assicurato sia in vita, di riscattare totalmente o parzialmente il contratto. Il valore di riscatto pagabile dalla Società, al lordo delle imposte stabilite dalla legge italiana, è pari al controvalore delle quote, nel caso di riscatto totale, o all'importo riscattato, nel caso di riscatto parziale.

Il controvalore delle quote è pari al numero di quote possedute per ciascun Fondo moltiplicato per il valore unitario delle stesse, valore rilevato il giovedì della settimana successiva alla data di ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di riscatto, oppure in caso di festività, il primo giorno lavorativo successivo.

Il riscatto parziale è concedibile con le modalità indicate per il riscatto totale e può essere richiesto purché:

- l'importo riscattato risulti almeno pari a 1.000,00 euro
- il controvalore residuo non sia inferiore a 2.600,00 euro.

In caso di riscatto totale il contratto si estingue mentre in caso di riscatto parziale il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia al par. 18.

A richiesta del Contraente, da inoltrare alla:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. - Servizio Clienti
 Via Caldera n. 21, 20153 Milano
 Fax: 02/48.20.47.37 - Telefono: 02/40.94.18.01
 e-mail: servizioclienti@vittoriaassicurazioni.it

la Società fornirà non oltre dieci giorni dal ricevimento della richiesta, l'informazione relativa al valore di riscatto maturato a quel momento.

Si segnala che gli eventuali crediti d'imposta maturati da ciascun fondo andranno a beneficio dei Contraenti.



9. OPZIONI CONTRATTUALI.

Il Contraente può richiedere di convertire il capitale rimborsabile in caso di riscatto, sia totale che parziale, in forma di rendita, secondo le seguenti modalità:

- a) rendita vitalizia pagabile fino a che l'Assicurato è in vita;
- b) rendita pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente fino a che l'Assicurato è in vita;
- c) rendita pagabile in modo certo fino al compimento dell'80esimo anno di età dell'Assicurato e successivamente fino a che l'Assicurato è in vita
- d) rendita vitalizia pagabile fino al decesso dell'assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona, designata dal Contraente, fino a che questa è in vita.

La Società, al più tardi entro sessanta giorni dalla data prevista per l'esercizio delle opzioni previste dal contratto fornisce per iscritto all'avente diritto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche, il Prospetto o il Fascicolo informativo aggiornato dei prodotti in relazione ai quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse e le relative condizioni di contratto, previa illustrazione delle caratteristiche principali di tutti i prodotti offerti in opzione.

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

10. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO IL CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

Il contratto prevede, in caso di morte dell'Assicurato, il pagamento di un importo pari al controvalore delle quote possedute al momento del decesso. Tale controvalore viene calcolato moltiplicando il numero delle quote possedute per il valore unitario delle stesse, valore rilevato il giovedì della settimana successiva alla data di ricevimento da parte della Società della comunicazione scritta dell'avvenuto decesso o, se festivo, il primo giorno lavorativo successivo.

Trascorsi almeno 6 mesi dalla data di decorrenza del contratto, qualora il controvalore delle quote risultasse inferiore alla somma dei premi versati, al netto di eventuali riscatti parziali, la Società maggiorerà tale prestazione nella misura indicata nella tabella seguente:

Età dell'Assicurato alla data del decesso (espressa in anni interi)	Misura % di maggiorazione
18-75	1,00%
76-80	0,50%
81 in poi	0,00%

I termini di pagamento concessi all'impresa sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in due anni dalla data di esigibilità delle prestazioni.

Per la documentazione che il Contraente o il beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia alle condizioni di contratto.

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

11. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

11.1. COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DEL CONTRAENTE

11.1.1. Spese fisse

La Società, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio versato un costo fisso di emissione pari a 52,00 euro. Per i versamenti aggiuntivi tale costo è pari a 5,00 euro.

11.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo di caricamento, funzione dell'importo del premio versato, variabile dal 3,00% allo 0,50% del premio, unico o aggiuntivo, versato:



Premio unico iniziale		Premio aggiuntivo	
Premio (euro)	Carica-mento	Premio (euro)	Carica-mento
da 2.600,00 a 25.823,00	3,00%	da 500,00 a 25.823,00	3,00%
da 25.823,01 a 51.645,00	2,50%	da 25.823,01 a 51.645,00	2,50%
da 51.645,01 a 103.291,00	2,00%	da 51.645,01 a 103.291,00	2,00%
da 103.291,01 a 154.937,00	1,50%	da 103.291,01 a 154.937,00	1,50%
da 154.937,01 a 258.228,00	1,00%	da 154.937,01 a 258.228,00	1,00%
Da 258.228,01	0,50%	Da 258.228,01	0,50%

11.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il contratto prevede un costo di riscatto pari al 3,00 % del capitale maturato al momento della richiesta di rimborso, se il riscatto viene esercitato nel corso del primo anno di contratto. Qualora siano stati versati dei premi unici aggiuntivi, le quote acquistate con ciascun premio saranno riscattate considerando come data di riferimento per il calcolo del costo di rimborso la data in cui i premi unici aggiuntivi sono stati pagati. La Società provvederà a cancellare prima le quote relative all’investimento del premio unico iniziale e successivamente quelle acquistate con eventuali premi unici aggiuntivi procedendo in ordine temporale di pagamento del premio.

11.1.4 Costi di switch

I primi 3 switch effettuati in ciascun anno di contratto vengono eseguiti senza l’applicazione di alcun costo, ogni switch successivo viene gravato di un costo fisso pari a 26,00 euro.

12.2. COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DEL CONTRAENTE

a) Commissione di gestione

La commissione di gestione è calcolata e imputata quotidianamente al patrimonio netto del fondo interno e prelevata annualmente. Per ciascun fondo interno le commissioni di gestione sono fissate nella seguente misura:

Fondo interno	Commissione di gestione
Fondo Vittoria Azionario Europa	1,30%
Fondo Vittoria Obbligazionario Euro	1,00%

b) commissione di performance

Non sono previste.

Fermi restando gli oneri di gestione indicati al punto 11.1.2, sono a carico dei fondi interni anche i seguenti oneri:

- gli oneri dovuti alla banca depositaria per l’incarico svolto;
- i costi connessi con l’acquisizione e la dismissione delle attività del fondo (ad es. i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari);
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti del fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- gli oneri fiscali di pertinenza del fondo.

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



Tipo costo	Misura costo	Parte percepita in media dai collocatori
Spese di emissione	52,00 euro	-
Spese di incasso versamenti aggiuntivi	5,00 euro	-
Costi di caricamento	Variabili da 3,00% a 0,50%	Variabili da 3,00% a 0,50%
Costi di gestione Vittoria Azionario Europa	1,30%	0,00%
Costi di gestione Vittoria Obbligazionario Euro	1,00%	0,00%

14. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

La Società ha la facoltà di prevedere specifici sconti. In tale caso informazioni dettagliate sulla loro misura e sulle relative modalità di applicazione verranno messe a disposizione presso la rete di vendita della Società.

14. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

Detrazione fiscale dei premi

Il premio versato sul presente contratto non dà diritto ad alcuna detrazione di imposta e non concorre nella costituzione del reddito imponibile dei Beneficiari.

Tassazione delle somme corrisposte

Il capital corrisposto a seguito di decesso dell'Assicurato è esente da imposte e non concorre nella costituzione del reddito imponibile dei Beneficiari.

Le prestazioni liquidate dalla Società per riscatto sono diversamente trattate fiscalmente a seconda che il Beneficiario sia o meno un soggetto che esercita attività di impresa.

Nel caso in cui il Beneficiario sia un soggetto che esercita attività di impresa, il capitale liquidato per riscatto, nella parte eccedente i premi versati, costituisce reddito di impresa: la Società liquiderà quindi tali importi senza applicare alcuna tassazione sostitutiva. Nel caso in cui il Beneficiario sia un soggetto che non esercita attività di impresa, il capitale liquidato per riscatto nella parte eccedente i premi versati costituisce reddito di capitale (articolo 44 del TUIR) soggetto all'imposta sostitutiva del 12,50%, ai sensi dell'art. 26-ter del DPR 600/73: la Società procederà quindi alla liquidazione di quanto dovuto al netto di tale imposta.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH**15. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO****15.1 Modalità di sottoscrizione**

Il contratto viene stipulato dal Contraente e, se persona diversa, dall'Assicurato con la firma dell'apposita Proposta/polizza contenente i dati e le dichiarazioni ivi richieste ed il contestuale pagamento del premio pattuito.

Fintantoché il Contraente non abbia provveduto a corrispondere il premio, il documento sottoscritto rappresenta una Proposta di contratto e pertanto non viene attivata alcuna copertura assicurativa. Dal momento in cui il Contraente abbia provveduto a corrispondere il premio pattuito e l'avvenuto pagamento sia riportata, a cura dell'incaricato della Società, sulla Proposta/polizza sottoscritta, tutte le coperture assicurative vengono attivate immediatamente a partire dalla data di decorrenza.

La Società invierà al Contraente comunicazione scritta di accettazione della Proposta/polizza e del numero definitivo assegnato a quest'ultima.

Il versamento dei premi viene effettuato mediante bonifico bancario sul conto corrente della Società indicato in Proposta.

Il presente contratto può essere sottoscritto senza alcuna limitazione relativa allo stato di salute, alla professione e alle eventuali attività sportive dell'Assicurato. Il contratto può essere stipulato soltanto se, alla



data di decorrenza del contratto, l'età contrattuale dell'Assicurato non è inferiore a 18 anni e superiore a 78 anni. Per età contrattuale si intende l'età, espressa in anni, compiuta all'ultimo compleanno; qualora alla data di decorrenza siano trascorsi dall'ultimo compleanno sei mesi o più, l'età compiuta viene aumentata di un anno.

Il premio versato dal Contraente, al netto dei relativi costi (*premio investito*), viene destinato all'acquisizione delle quote di uno o più dei Fondi prescelti. Il numero delle quote acquistate, per ciascun Fondo, viene determinato dividendo il premio investito destinato a ciascun Fondo per il valore unitario delle quote rilevato il giovedì della settimana successiva al versamento del premio oppure, in caso di festività, il primo giorno lavorativo successivo. L'investimento in ciascun Fondo non potrà comunque risultare inferiore a 2.600,00 euro.

Il Contraente ha la facoltà di effettuare, dal giorno successivo all'effetto del contratto, versamenti aggiuntivi, nonché di effettuare versamenti in nuovi fondi interni istituiti successivamente alla sottoscrizione, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

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 la Lettera Contrattuale di Conferma contenente le seguenti informazioni:

- il numero definitivo di contratto
- il premio versato ed il premio investito
- la data di decorrenza del contratto e la data di ricevimento della proposta in Società
- la data di pagamento del premio
- il numero di quote attribuite per ciascun Fondo attivato
- il valore unitario delle quote e il giorno cui tale valore si riferisce (data di valorizzazione).

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 8.

15.2 Modalità di revoca della proposta

Nella fase che precede la conclusione del contratto il Contraente ha facoltà di revocare la proposta senza l'addebito di alcun onere, dandone comunicazione alla Società mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, contenente gli elementi identificativi della Proposta, indirizzata al seguente recapito:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Direzione Vita
Via Caldera 21, 20153 Milano

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione della revoca la Società rimborserà al Contraente il premio da questi eventualmente corrisposto.

15.3 Diritto di recesso dal contratto

Il Contraente ha diritto di recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui il contratto è concluso, dandone comunicazione scritta alla Direzione della Società, mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi al medesimo indirizzo riportato al precedente punto 15.2, ed allegando l'originale della Lettera Contrattuale di Conferma e le eventuali Appendici.

Il recesso ha l'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 quale risulta dal timbro postale della relativa raccomandata.

La conclusione del contratto si considera avvenuta quando il premio pattuito è stato versato ed il Contraente ha ricevuto la comunicazione dell'accettazione della Proposta/Polizza da parte della Società o, in luogo di tale accettazione, la Lettera Contrattuale di Conferma dell'investimento del premio versato al perfezionamento.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso la Società rimborsa al Contraente il controvalore delle quote rilevato il giovedì della settimana successiva alla data di ricevimento della comunicazione. Se tale giorno fosse festivo, il valore delle quote sarà rilevato il primo giorno lavorativo successivo. Al controvalore delle quote saranno sommati i costi prelevati dal premio, di cui al precedente punto 11.1.2.



16. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

Al Contraente è riconosciuto il diritto, in qualsiasi momento successivo alla decorrenza del contratto purché l'Assicurato sia in vita, di riscattare totalmente o parzialmente il contratto. Il valore di riscatto pagabile dalla Società, al lordo delle imposte stabilite dalla legge italiana, è pari al controvalore delle quote, nel caso di riscatto totale, o all'importo riscattato, nel caso di riscatto parziale. Su tale valore, nel caso in cui il riscatto venga esercitato nel corso del primo anno, viene applicata una penalità pari al 3,00%.

Il controvalore delle quote è pari al numero di quote possedute per ciascun Fondo moltiplicato per il valore unitario delle stesse, valore rilevato il giovedì della settimana successiva alla data di ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di riscatto, oppure in caso di festività, il primo giorno lavorativo successivo.

Qualora siano stati versati dei premi unici aggiuntivi, le quote acquistate con ciascun premio saranno riscattate considerando come data di riferimento per il calcolo della penalità la data in cui i premi unici aggiuntivi sono stati pagati. La Società provvederà a cancellare prima le quote relative all'investimento del premio unico iniziale e successivamente quelle acquistate con eventuali premi unici aggiuntivi procedendo in ordine temporale di pagamento del premio.

Il riscatto parziale è concedibile con le modalità indicate per il riscatto totale e può essere richiesto purché:

- l'importo riscattato risulti almeno pari a 1.000,00 euro
- il controvalore residuo non sia inferiore a 2.600,00 euro.

In caso di riscatto totale il contratto si estingue mentre in caso di riscatto parziale il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

La richiesta di liquidazione viene formulata compilando il corrispondente modulo allegato alle Condizioni di Polizza, o comunque fornendo le informazioni ivi richieste, allegando i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto. Per informazioni più dettagliate sulle modalità di riscatto si rinvia all'art. 12 delle Condizioni di Polizza. La richiesta può essere consegnata all'Agenzia presso cui è stato stipulato il contratto o essere inviata direttamente alla Direzione della Società. In ogni caso la richiesta deve essere indirizzata a:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Direzione Vita
Via Caldera 21, 20153 Milano

La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di liquidazione, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto. Il pagamento viene effettuato tramite l'Agenzia presso la quale il contratto è stato stipulato o direttamente mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato dal Beneficiario.

Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia all'art.12 delle Condizioni di Polizza.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 10.

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

Il Contraente, tramite richiesta scritta, può chiedere il disinvestimento e il contestuale investimento delle quote di un fondo interno in quote di un altro fondo interno in cui il contratto consente di investire. Tale operazione consiste:

- nel calcolo del controvalore delle quote del fondo interno di provenienza attribuite che si intendono trasferire, in base al valore unitario della quota di detto fondo interno rilevata il giovedì della settimana successiva alla data di ricezione della richiesta di switch oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo successivo e
- nella conversione dell'importo di cui al punto precedente in quote acquisite del fondo interno di destinazione, in base al valore unitario della quota rilevata il giovedì della seconda settimana



successiva alla data di ricevimento della richiesta di switch oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo successivo.

Si rimanda al par. 11.1.4 per i costi dell'operazione. Inoltre, è facoltà del Contraente di effettuare versamenti aggiuntivi in nuovi fondi o comparti istituiti successivamente alla prima sottoscrizione, previa consegna da parte della Società della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 10.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

18. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

19. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

20. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI

Il valore unitario delle quote dei Fondi viene determinato settimanalmente il giovedì o, se festivo, il primo giorno lavorativo successivo in base ai prezzi di mercato delle diverse attività finanziarie in cui sono investite le disponibilità del fondo stesso – ai sensi del relativo Regolamento – e pubblicato giornalmente sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” e sul sito internet della Società all'indirizzo www.vittoriaassicurazioni.com. La Società si riserva la possibilità di scegliere, previo avviso al Contraente, un diverso quotidiano su cui pubblicare il valore unitario delle quote dei fondi.

Il valore unitario delle quote si ottiene dividendo il patrimonio netto del fondo per il numero di quote in circolazione; tale valore è da considerarsi al netto di qualsiasi onere a carico del fondo.

La Società comunica tempestivamente al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo o nei regolamenti dei fondi interni intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile, nonché le informazioni relative ai fondi interni di nuova istituzione non contenute nel Prospetto inizialmente pubblicato.

La Società è tenuta a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, 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;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate, del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Società comunicherà annualmente al Contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento, dei costi effettivi e del turnover di portafoglio dei fondi interni/OICR cui sono collegate le prestazioni del contratto.

La Società è tenuta inoltre a dare comunicazione per iscritto 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, 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 trasformazione del contratto, la Società è tenuta a fornire al contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, le imprese consegnano al contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto (o il Fascicolo in caso di prodotti di ramo I) informativo del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.



Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.vittoriaassicurazioni.com dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto informativo aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei fondi, nonché il regolamento dei fondi interni.

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

Eventuali informazioni, richieste di invio di documentazione o reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. - Servizio Clienti
Via Caldera n. 21, 20153 Milano
Fax: 02/48.20.47.37 - Telefono: 02/40.94.18.01
e-mail: servizioclienti@vittoriaassicurazioni.it

Per questioni inerenti al contratto:

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 a:

ISVAP – Servizio Tutela degli Utenti
Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma
telefono 06.421331

corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:

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 a:

CONSOB
Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma
telefono 06.84771

Oppure
CONSOB

Via Broletto, 7 – 20123 Milano
telefono 02.724201

corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Società Vittoria Assicurazioni S.p.A. con sede legale in Via Caldera 21 (Milano) si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.

Il Rappresentante legale
(Roberto Guarena)



APPENDICE A

Per agevolare la comprensione dei termini utilizzati nella presente documentazione, di seguito si riportano quelli di uso più comune con le relative definizioni:

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.

Benchmark

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

Beneficiario

Persona fisica o giuridica designata in polizza dal Contraente, che può anche coincidere con il Contraente stesso e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Capitale investito

I premi corrisposti dal Contraente, al netto dei relativi costi, investiti in quote di uno o più fondi interni collegati.

Cessione

E' la possibilità riconosciuta al Contraente di trasferire i diritti e gli obblighi contrattuali a terzi.

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.

Comunicazione in caso di perdite

Comunicazione che la società invia al contraente qualora il valore finanziario del contratto si riduce oltre una determinata percentuale rispetto ai premi investiti.

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 della Lettera Contrattuale di Conferma sottoscritta dalla medesima.

Condizioni di Polizza

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.

Contraente

Il soggetto, persona fisica o giuridica, che può anche coincidere con l'assicurato, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al pagamento del premio. È titolare a tutti gli effetti del contratto.



Contratto

Contratto con il quale la Società, a fronte del pagamento del premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

Controvalore delle quote

L'importo ottenuto moltiplicando il valore della singola quota per il numero delle quote attribuite al contratto e possedute dal Contraente ad una determinata data.

Commissione di performance: Commissione trattenuta dalla società nel caso in cui il rendimento finanziario delle quote a cui è collegato il contratto sia superiore ad una determinata soglia di rendimento prefissata nelle condizioni contrattuali.

Costo di switch

Costo a carico del contraente nel caso in cui richieda il disinvestimento, anche parziale, ed il contestuale reinvestimento delle quote acquisite dal contratto in un altro fondo interno/OICR tra quelli in cui il contratto consente di investire.

Costi gravanti sul premio

Parte del premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Società.

Costo percentuale medio annuo

Indicatore sintetico di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dal premio ed eventualmente dalle risorse gestite dalla Società, il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

Data di decorrenza

E' il giorno di inizio del Contratto e, sempre che il premio sia stato regolarmente corrisposto, dalla quale decorre l'efficacia del contratto.

Dati storici

Il risultato ottenuto in termini di rendimenti finanziari realizzati dal fondo negli ultimi anni, confrontati con quelli del benchmark.

Duration

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

Estratto conto annuale

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali i premi versati e quelli eventualmente in arretrato, il numero e il valore delle quote assegnate e di quelle eventualmente trattenute per il premio delle coperture di puro rischio o per commissioni di gestione o rimborsate a seguito di riscatto parziale, il valore della prestazione eventualmente garantita.

Fondo interno

Fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno della società e gestito separatamente dalle altre attività della società stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dal contraente, i quali vengono convertiti in quote (unit) del fondo stesso. A seconda delle attività



finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

Fusione di fondi

Operazione che prevede la fusione di due o più fondi interni tra loro.

Giorno di valorizzazione

Giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del fondo interno e conseguentemente del valore unitario della quota del fondo interno stesso.

Grado di rischio

Indice della rischiosità finanziaria del fondo interno, variabile da “basso” a “molto alto” a seconda della composizione del portafoglio finanziario gestito dal fondo interno e delle eventuali garanzie finanziarie contenute nel contratto.

Investment grade

Sono i titoli obbligazionari che, nella scala definita dalla Società Standard & Poor's, presentano una classe di rating pari a AAA, AA, A e BBB, in ordine decrescente di merito creditizio.

Lettera di conferma di investimento dei premi

Lettera con cui la società comunica al contraente l'ammontare del premio lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza della polizza, il numero delle quote attribuite al contratto, il loro valore unitario, nonché il giorno cui tale valore si riferisce (data di valorizzazione).

Mercati regolamentati

Per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D. Lgs. n. 58/98.

OICR

Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV.

Overperformance

Soglia di rendimento del fondo interno a cui è collegato il contratto oltre la quale la società può trattenere una parte dei rendimenti come costi (commissioni di performance o incentivo).

Premio versato

Importo che il contraente versa alla società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto, che nei contratti unit-linked si può suddividere in premio investito, in premio per le coperture assicurative e nelle componenti di costo.

Quota: Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il fondo interno è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono investiti i premi, al netto dei costi e delle coperture assicurative.

Rating o merito creditizio

E' un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's, Standard & Poor's e Fitch-IBCA. Tali agenzie prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa per Moody's e AAA per Standard & Poor's e Fitch-IBCA) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per tutte le agenzie) è attribuito agli emittenti



scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è rappresentato dal cosiddetto investment grade [pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's e Fitch-IBCA)].

Rilevanza degli investimenti

Termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali del fondo interno, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo
Principale	>70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	<10%

Rimborso

Tutti i casi per i quali la società corrisponde, ai sensi delle norme contrattuali, il capitale maturato all'avente diritto.

Regolamento del fondo

Documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo.

Riscatto

Facoltà del contraente di interrompere anticipatamente il contratto e di chiedere la liquidazione del controvalore della totalità del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto degli eventuali costi previsti dalle condizioni contrattuali.

Riscatto parziale

Facoltà del contraente di chiedere la liquidazione del controvalore di una parte del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto degli eventuali costi previsti dalle condizioni contrattuali.

Rischio di base

Rischio che gli attivi destinati a copertura delle riserve non replichino esattamente il benchmark cui sono collegate le prestazioni.

Rischio finanziario

Il rischio riconducibile alle possibili variazioni del valore delle quote dei fondi interni, che dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui il patrimonio dei fondi è investito.

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 di assicurazione autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale il Contraente stipula il contratto di assicurazione.

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

Switch

Operazione con la quale il contraente richiede il disinvestimento, anche parziale, ed il contestuale reinvestimento delle quote acquisite dal contratto in un altro fondo interno tra quelli in cui il contratto consente di investire.

Total expenses ratio (TER)

Indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del fondo interno/OICR, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del fondo interno ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Turnover

Indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi interni, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo interno, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

Valore unitario della quota

Valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del fondo interno, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle quote partecipanti al fondo interno alla stessa data, pubblicato giornalmente sui quotidiani a diffusione nazionale.

Valore complessivo netto del fondo interno

Valore ottenuto sommando le attività (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e le passività (spese, imposte, ecc.) presenti nel fondo interno al netto dei relativi costi diviso per il numero delle quote (NAV).

Valorizzazione della quota

Operazione di calcolo del valore unitario della quota del fondo interno/OICR stesso in un determinato momento.

Vincolo

E' l'atto in base al quale le somme assicurate dal Contratto 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.

Volatilità media annua attesa

Indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo interno stesso in un determinato periodo di tempo.

Value at Risk (VaR)

Indicatore sintetico del rischio. Dato un orizzonte temporale (ad esempio 1 mese, 3 mesi o 1 anno) tale indicatore fornisce informazioni sul rischio associato ad uno strumento finanziario (fondo di investimento,



Vittoria Assicurazioni



portafoglio di titoli) indicando il massimo rischio cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito



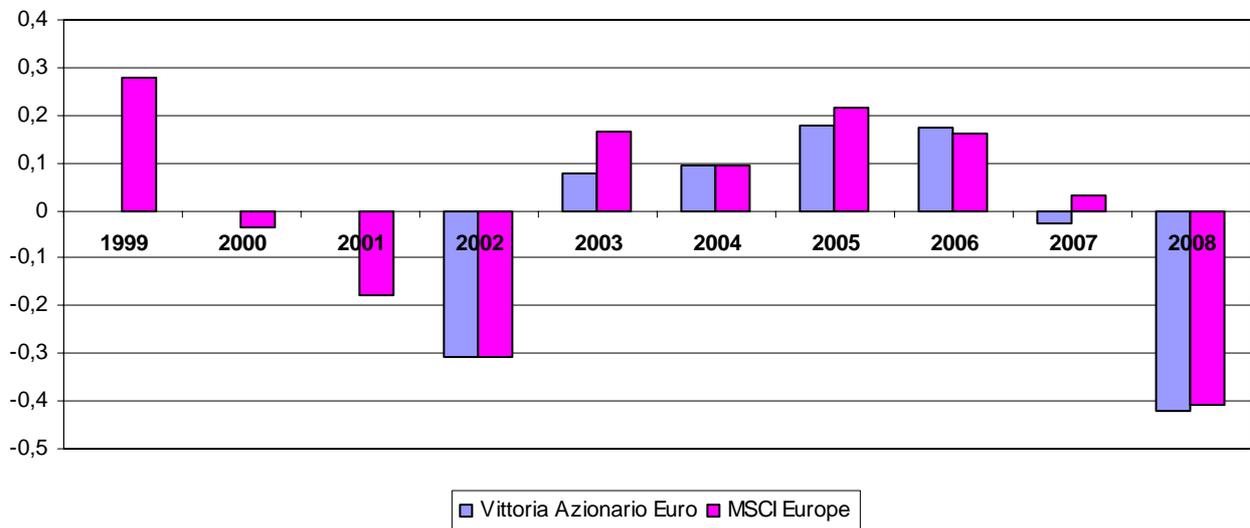
La presente Parte II è stata depositata in CONSOB in data 31 marzo 2009 ed è valida a partire dal 1 aprile 2009.

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

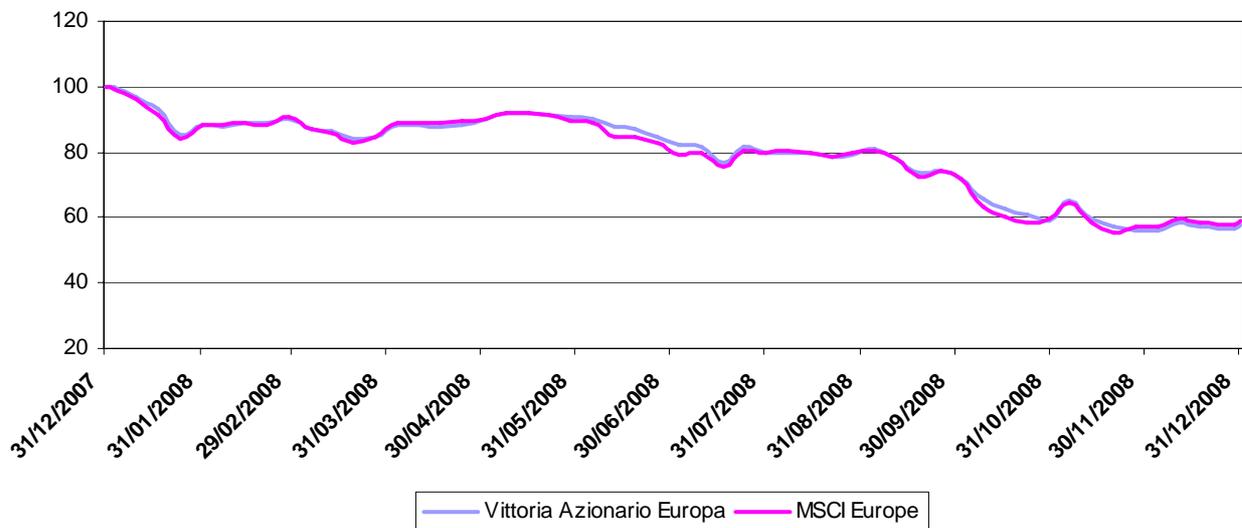
DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEI FONDI

Fondo	Vittoria Azionario Europa
Categoria ANIA	Azionario europeo
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Molto Alto-Stile di gestione attivo, con significativo scostamento dal benchmark
Benchmark	MSCI Europe

Rendimenti 1999-2008



Andamento anno 2008





Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo Vittoria Azionario Europa	-12,96%	-3,23%	n.d.
Benchmark MSCI Europe	-10,89%	-1,19%	-0,75%
Inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Inizio collocamento	20/12/2001
Durata del fondo	31/12/2100
Patrimonio netto al 31.12.2008 (migliaia di euro)	482,64
Valore della quota al 31.12.2008 (euro)	6,33

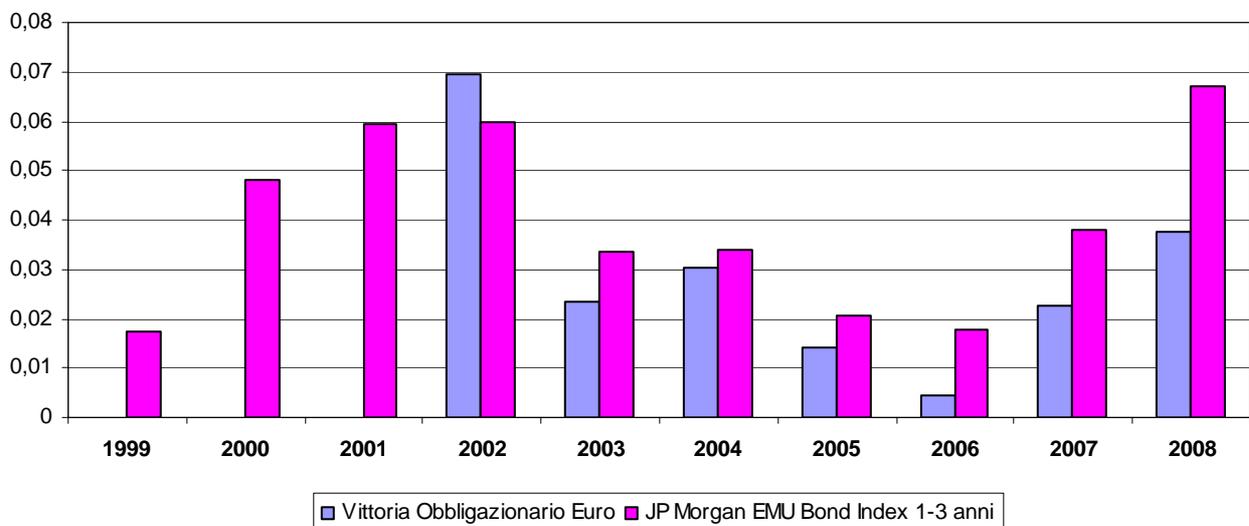
Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico del Contraente.
- La performance del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, non presenti nel *benchmark*.
- La performance del *benchmark* è al lordo degli oneri fiscali.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

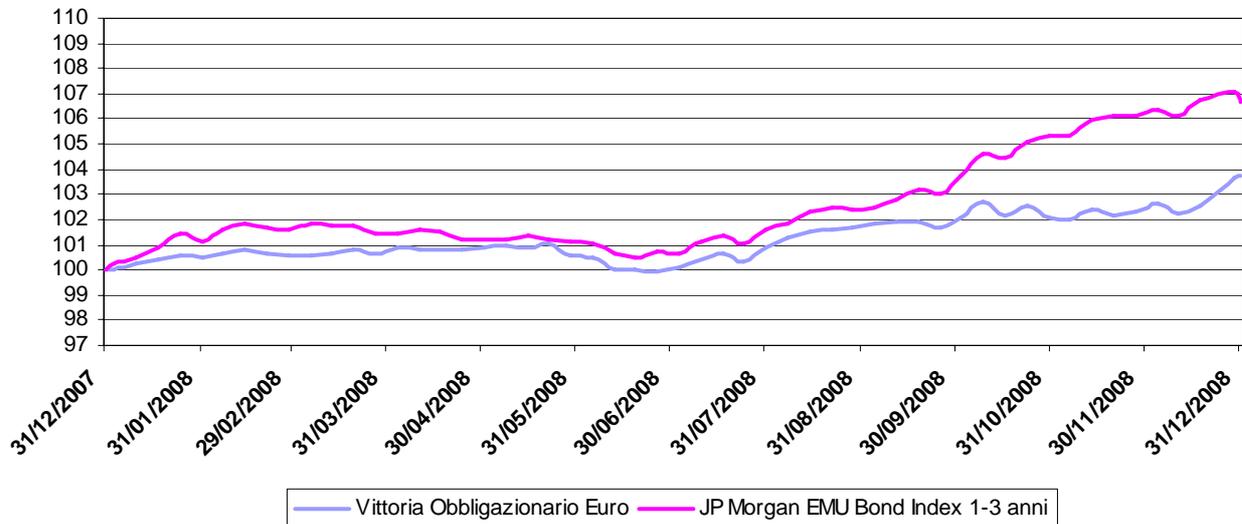
Fondo	Vittoria Obbligazionario Euro
Categoria ANIA	Obbligazionario puro euro governativo breve termine
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio basso-Stile di gestione attivo, con significativo scostamento dal benchmark
Benchmark	JP Morgan EMU Bond Index 1-3 anni

Rendimenti 1999-2008





Andamento anno 2008



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo Vittoria Obbligazionario Euro	2,15%	2,18%	n.d.
Benchmark JP Morgan EMU Bond Index 1-3 anni	4,06%	3,52%	4,70%
Inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Inizio collocamento	20/12/2001
Durata del fondo	31/12/2100
Patrimonio netto al 31.12.2008 (migliaia di euro)	939,79
Valore della quota al 31.12.2008 (euro)	12,13

Annotazioni:

- I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione, a carico del Contraente.
- La performance del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, non presenti nel *benchmark*.
- La *performance* del *benchmark* è al lordo degli oneri fiscali.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO

Vittoria Azionario Europeo		2008	2007	2006
Commissioni	Totale	1,30%	1,29%	1,30%
	di gestione	1,30%	1,29%	1,30%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,18%	0,44%	0,38%
Oneri di acquisizione e dismissione		0,01%	0,00%	0,01%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,05%	0,04%
Spese revisione e certificazione		0,33%	0,23%	0,19%
Spese di pubblicazione		0,14%	0,10%	0,13%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		2,01%	2,11%	2,05%



Vittoria Obbligazionario Euro		2008	2007	2006
Commissioni	Totale	1,00%	1,00%	1,00%
	di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,00%	0,00%	0,00%
Oneri di acquisizione e dismissione		0,01%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,04%	0,05%	0,04%
Spese revisione e certificazione		0,22%	0,23%	0,22%
Spese di pubblicazione		0,10%	0,10%	0,13%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
Totale		1,37%	1,37%	1,39%

Annotazioni:

- il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti;
- il fondo Vittoria Azionario Europa investe almeno il 10% del totale dell'attivo in OICR. Per la determinazione del "TER degli OICR sottostanti" sono state utilizzate le commissioni di gestione di detti OICR in luogo dei rispettivi TER per quei fondi in cui questo indicatore non era disponibile al momento della valutazione;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'investitore-contrante, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I, Sez. C, par. 14.1.

TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI

Fondo interno	2008	2007	2006
Vittoria Azionario Europa	0,00%	31,07%	6,00%
Vittoria Obbligazionario Euro	16,64%	0,00%	34,66%

Il Turnover di portafoglio è il rapporto espresso in forma percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del fondo, e il patrimonio netto medio su base settimanale del fondo. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio.

PESO PERCENTUALE DELLE COMPRAVENDITE DI STRUMENTI FINANZIARI EFFETTUATE TRAMITE INTERMEDIARI NEGOZIATORI DEL GRUPPO DI APPARTENENZA DELLA SOCIETÀ

Fondo interno	2007	2006	2005
Vittoria Azionario Europa	0%	0%	0%
Vittoria Obbligazionario Euro	0%	0%	0%



APPENDICE B: Modulo di proposta

PROPOSTA DI ASSICURAZIONE N°
Contratto di Assicurazione Unit Linked a vita intera a premio unico – Tariffa 640U

Agenzia _____ Codice: _____ Data: _____

CONTRAENTE

COGNOME E NOME _____ CODICE FISCALE/PARTITA IVA _____
RESIDENZA, VIA E NUMERO CIVICO _____ COMUNE _____ PROV. _____ C.A.P. _____
LUOGO DI NASCITA _____ PROV. _____ DATA DI NASCITA _____ E-MAIL _____

LEGALE RAPPRESENTANTE

COGNOME E NOME _____ CODICE FISCALE/PARTITA IVA _____
RESIDENZA, VIA E NUMERO CIVICO _____ COMUNE _____ PROV. _____ C.A.P. _____
LUOGO DI NASCITA _____ PROV. _____ DATA DI NASCITA _____ E-MAIL _____

DATI RACCOLTI AI SENSI DELLA LEGGE 197/91:

COD. SOTTOGR. _____ COD. GRUPPO _____ DOC. IDENTIFICATIVO VALIDO _____ N. DOCUMENTO _____ RILASCIATO DA _____ IN DATA _____
ASSICURATO

COGNOME E NOME _____ CODICE FISCALE/PARTITA IVA _____
LUOGO DI NASCITA _____ PROV. _____ DATA DI NASCITA _____ ETÀ ANNI _____

BENEFICIARIO IN CASO DI RECESSO DELL'ASSICURATO

PREMIO DI PERFEZIONAMENTO _____ PER DIRITTI DI EMISSIONE.
PREMIO DI PERFEZIONAMENTO EURO _____ DI CUI EURO _____
FONDI PRESCELTI (min. 2.600,00 euro per Fondo)

[] % Fondo Vittoria Azionario Europa [] % Fondo Vittoria Obbligazionario Euro

LA SOCIETA' PROVVEDERA' A COMUNICARE PER ISCRITTO LA CONCLUSIONE DEL CONTRATTO, NONCHE' IL NUMERO DELLE QUOTE ACQUISITE CON IL VERSAMENTO DEL PREMIO. QUALORA IL CONTRAENTE SIA PERSONA DIVERSA DALL'ASSICURATO, IN CASO DI SUO DECESSO, NELLA CONTRAENZA DELLA POLIZZA SUBENTRERA' L'ASSICURATO STESSO.

L'ASSICURATO DICHIARA:

AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ARTICOLO 1919 DEL CODICE CIVILE DI DARE IL PROPRIO CONSENSO ALLA CONCLUSIONE DEL CONTRATTO.

IL CONTRAENTE E L'ASSICURATO DICHIARANO:

DI AVER PRESO ATTO DELL'INFORMATIVA RESA AI FINI DELL'ART. 13 DEL DECRETO LEGISLATIVO 30/06/2003 N.196, E ACCONSENTE 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.

FIRMA DEL CONTRAENTE _____ FIRMA DELL'ASSICURATO _____ GENERALITA' E FIRMA DI CHI RACCOGLIE I DATI _____

IL CONTRAENTE DICHIARA:

- DI AVER RICEVUTO IL PROSPETTO INFORMATIVO MOD. PI 0003.0409 E LE CONDIZIONI DI POLIZZA, DI AVERNE PRESO VISIONE E DI ACCETTARLE COME PARTE INTEGRANTE DEL CONTRATTO E IN PARTICOLARE, AI SENSI E PER GLI EFFETTI DEGLI ARTT. 1341 E 1342 DEL CODICE CIVILE, DI APPROVARE ESPRESSAMENTE DI DETTE CONDIZIONI GLI ARTICOLI RELATIVI A: PAGAMENTO DEL PREMIO, COLLEGAMENTO CON IL FONDO INTERNO ASSICURATIVO, DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRATTO, CAPITALE ASSICURATO IN CASO DI DECESSO, RISCATTO, PRESTITI E TRASFORMAZIONI.
- DI ESSERE A CONOSCENZA CHE LA PRESENTE PROPOSTA E' REVOCABILE IN QUALSIASI MOMENTO FINCHE' IL CONTRATTO NON SIA CONCLUSO SENZA ADDEBITO DI ALCUN ONERE DA PARTE DELLA SOCIETA'.
- DI ESSERE A CONOSCENZA CHE UNA VOLTA STIPULATO IL CONTRATTO EGLI PUO' RECEDERE DAL MEDESIMO ENTRO 30 GIORNI DALLA SUA CONCLUSIONE MEDIANTE COMUNICAZIONE A MEZZO RACCOMANDATA PERCEPENDO IL RIMBORSO DEL PREMIO VERSATO AL NETTO DELLE SPESE DI EMISSIONE SOPRA INDICATE.

FIRMA DEL CONTRAENTE

IL CONTRAENTE DICHIARA DI AVER RICEVUTO IL PROSPETTO INFORMATIVO (SCHEDA SINTETICA, PARTE I, PARTE II E PARTE III), LE CONDIZIONI DI POLIZZA E IL REGOLAMENTO DEI FONDI COME PREVISTO DALLE VIGENTI DISPOSIZIONI CONSOB.

FIRMA DEL CONTRAENTE

PROPOSTA EMESSA IN _____ IL _____/_____/_____
LUOGO DATA

IL PAGAMENTO DELL'IMPORTO DI EURO _____ QUALE PREMIO UNICO PER LA STIPULAZIONE DELLA POLIZZA CUI ALLA PRESENTE PROPOSTA E' STATO EFFETTUATO MEDIANTE BONIFICO BANCARIO SUL C/C IT50X0623001627000043984060 PRESSO CARIPARMA FILIALE DI MILANO INTESTATO A VITTORIA ASSICURAZIONI

GENERALITA' DELL'INCARICATO

FIRMA DEL CONTRAENTE



La presente Parte III è stata depositata in CONSOB in data 31 marzo 2009 ed è valida a partire dal 1 aprile 2009.

**Offerta pubblica di sottoscrizione di Unit Linked Fondi Vittoria
Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked**

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

Vittoria Assicurazioni S.p.A.(Società) è iscritta all’Albo Imprese di Assicurazione e Riassicurazione sez. I n. 1.00014 – Capogruppo del Gruppo Vittoria Assicurazioni iscritta all’Albo dei Gruppi Assicurativi n. 008. Dal 1988 Vittoria Assicurazioni S.p.A. è quotata presso la Borsa Italiana e dal novembre 2001 è entrata a far parte del segmento Star.

La durata della Società è fissata fino al 31/12/2100 e può essere prorogata, la chiusura dell’esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Il capitale sociale della Società è di 65.766.210,00 euro sottoscritto ed interamente versato. Il Gruppo Vittoria Assicurazioni opera nel settore assicurativo unicamente tramite la Capogruppo e, nell’ambito della propria strategia di ottimizzazione del profilo di rischio/rendimento, ha indirizzato parte dei propri investimenti nel settore immobiliare (trading, sviluppo e servizi di intermediazione e gestione immobiliare) tramite Vittoria Immobiliare S.p.A. e altre partecipazioni, e nel settore del private equity attraverso società lussemburghesi.

Alcune Società del Gruppo forniscono servizi prevalentemente a supporto dell’attività assicurativa.

Vittoria Assicurazioni S.p.A. è controllata da Yafa S.p.A, con sede a Torino (Italia), tramite la catena partecipativa costituita da Yafa Holding B.V. e Vittoria Capital N.V., con sedi ad Amsterdam (Olanda) e sede amministrativa in Italia. Yafa Holding B.V. e Vittoria Capital N.V. svolgono attività di holding di partecipazioni e non intervengono nel processo di definizione delle strategie di Vittoria Assicurazioni.

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al Gruppo di appartenenza, all’organo amministrativo, all’organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet della Società www.vittoriaassicurazioni.com.

2. I FONDI INTERNI

Il fondo interno Vittoria Azionario Europa e il fondo interno Vittoria Obbligazionario Euro sono stati istituiti in data 20 dicembre 2001.

Caratteristiche specifiche dei benchmark

Benchmark	Caratteristiche
MSCI Europe	L’indice MSCI Europe è un indice azionario composto solamente dai titoli dei paesi europei (attualmente i seguenti: Germania, Austria, Belgio, Danimarca, Spagna, Finlandia, Francia, Grecia, Irlanda, Italia, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Gran Bretagna, Svizzera e Svezia) ed ha l’obiettivo di includere l’85% della capitalizzazione borsistica aggiustata per il flottante di ogni Paese, riflettendo così la diversità economica di tali mercati.
JP Morgan EMU Bond Index 1-3 anni	L’indice JP Morgan EMU Bond Index 1-3 anni è un indice rappresentativo dei mercati obbligazionari dell’Unione Monetaria Europea ed è composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria emessi dagli Stati membri dell’EMU (European Monetary Union), con vita residua compresa tra i 12 ed i 36 mesi.



3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Nessuno dei due Fondi Interni prevede garanzie finanziarie.

4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono:

- la Società;
- Agenti di Vittoria Assicurazioni S.p.A., iscritti alla sezione A del Registro Unico Intermediari dell'ISVAP, che hanno ricevuto specifico mandato dalla Società;
- le Banche, iscritte alla sezione D del Registro Unico Intermediari dell'ISVAP, che hanno ricevuto specifico mandato dalla Società.

5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per l'esecuzione delle operazioni disposte per conto dei Fondi, relativamente all'operatività sugli OICR, la Società trasmette direttamente gli ordini alle società di gestione degli OICR stessi.

Per quanto riguarda la negoziazione di altri strumenti finanziari, la Società si avvale dell'apporto di primarie società di intermediazione nell'interesse della migliore esecuzione possibile e senza accordi di privilegio con qualcuna di queste.

6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione BDO Sala Scelsi Farina, con sede in Italia, Via Andrea Appiani n.12, 20121 Milano.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

7. TECNICHE ADOTTATE PER LA GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI IN RELAZIONE AGLI OBIETTIVI E ALLA POLITICA DI INVESTIMENTO

Vittoria Azionario Europa

La Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del fondo interno, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del fondo stesso.

La Società verifica continuamente il rispetto dei limiti di investimento stabiliti dalle normative di settore come pure quelli previsti dal Regolamento di Gestione del fondo.

Inoltre la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del fondo, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento attraverso il controllo del rendimento e della volatilità del fondo rispetto al benchmark e, in caso di scostamento dai parametri di riferimento, adotta le opportune misure correttive.

Vittoria Obbligazionario Euro

La Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del fondo interno, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del fondo stesso.

La Società verifica continuamente il rispetto dei limiti di investimento stabiliti dalle normative di settore come pure quelli previsti dal Regolamento di Gestione del fondo.

Inoltre la Società svolge un'analisi continuativa della performance e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del fondo, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento attraverso il controllo del rendimento e della volatilità del fondo rispetto al benchmark e, in caso di scostamento dai parametri di riferimento, adotta le opportune misure correttive.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

8. SOTTOSCRIZIONE



Il contratto viene stipulato dal Contraente e, se persona diversa, dall'Assicurato con la firma dell'apposita Proposta/polizza contenente i dati e le dichiarazioni ivi richieste ed il contestuale pagamento del premio pattuito.

Fintantoché il Contraente non abbia provveduto a corrispondere il premio, il documento sottoscritto rappresenta una Proposta di contratto e pertanto non viene attivata alcuna copertura assicurativa. Dal momento in cui il Contraente abbia provveduto a corrispondere il premio pattuito e l'avvenuto pagamento sia riportata, a cura dell'incaricato della Società, sulla Proposta/polizza sottoscritta, tutte le coperture assicurative vengono attivate immediatamente a partire dalla data di decorrenza.

La Società invierà al Contraente comunicazione scritta di accettazione della Proposta/polizza e del numero definitivo assegnato a quest'ultima.

Il versamento dei premi viene effettuato mediante bonifico bancario sul conto corrente della Società indicato in Proposta.

Il presente contratto può essere sottoscritto senza alcuna limitazione relativa allo stato di salute, alla professione e alle eventuali attività sportive dell'Assicurato. Il contratto può essere stipulato soltanto se, alla data di decorrenza del contratto, l'età contrattuale dell'Assicurato non è inferiore a 18 anni e superiore a 78 anni. Per età contrattuale si intende l'età, espressa in anni, compiuta all'ultimo compleanno; qualora alla data di decorrenza siano trascorsi dall'ultimo compleanno sei mesi o più, l'età compiuta viene aumentata di un anno.

Il premio versato dal Contraente, al netto dei relativi costi (*premio investito*), viene destinato all'acquisizione delle quote di uno o più dei Fondi prescelti. Il numero delle quote acquistate, per ciascun Fondo, viene determinato dividendo il premio investito destinato a ciascun Fondo per il valore unitario delle quote rilevato il giovedì della settimana successiva al versamento del premio oppure, in caso di festività, il primo giorno lavorativo successivo. L'investimento in ciascun Fondo non potrà comunque risultare inferiore a 2.600,00 euro.

Il Contraente ha la facoltà di effettuare, dal giorno successivo all'effetto del contratto, versamenti aggiuntivi, nonché di effettuare versamenti in nuovi fondi interni istituiti successivamente alla sottoscrizione, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

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 la Lettera Contrattuale di Conferma contenente le seguenti informazioni:

- il numero definitivo di contratto
- il premio versato ed il premio investito
- la data di decorrenza del contratto e la data di ricevimento della proposta in Società
- la data di pagamento del premio
- il numero di quote attribuite per ciascun Fondo attivato
- il valore unitario delle quote e il giorno cui tale valore si riferisce (data di valorizzazione).

9. RISCATTO

Al Contraente è riconosciuto il diritto, in qualsiasi momento successivo alla decorrenza del contratto purché l'Assicurato sia in vita, di riscattare totalmente o parzialmente il contratto. Il valore di riscatto pagabile dalla Società, al lordo delle imposte stabilite dalla legge italiana, è pari al controvalore delle quote, nel caso di riscatto totale, o all'importo riscattato, nel caso di riscatto parziale. Su tale valore, nel caso in cui il riscatto venga esercitato nel corso del primo anno, viene applicata una penalità pari al 3,00%.

Il controvalore delle quote è pari al numero di quote possedute per ciascun Fondo moltiplicato per il valore unitario delle stesse, valore rilevato il giovedì della settimana successiva alla data di ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di riscatto, oppure in caso di festività, il primo giorno lavorativo successivo.

Qualora siano stati versati dei premi unici aggiuntivi, le quote acquistate con ciascun premio saranno riscattate considerando come data di riferimento per il calcolo della penalità la data in cui i premi unici aggiuntivi sono stati pagati. La Società provvederà a cancellare prima le quote relative all'investimento del



premio unico iniziale e successivamente quelle acquistate con eventuali premi unici aggiuntivi procedendo in ordine temporale di pagamento del premio.

Il riscatto parziale è concedibile con le modalità indicate per il riscatto totale e può essere richiesto purché:

- l'importo riscattato risulti almeno pari a 1.000,00 euro
- il controvalore residuo non sia inferiore a 2.600,00 euro.

In caso di riscatto totale il contratto si estingue mentre in caso di riscatto parziale il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

La richiesta di liquidazione viene formulata compilando il corrispondente modulo allegato alle Condizioni di Polizza, o comunque fornendo le informazioni ivi richieste, allegando i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto. Per informazioni più dettagliate sulle modalità di riscatto si rinvia all'art. 12 delle Condizioni di Polizza. La richiesta può essere consegnata all'Agenzia presso cui è stato stipulato il contratto o essere inviata direttamente alla Direzione della Società. In ogni caso la richiesta deve essere indirizzata a:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Direzione Vita
Via Caldera 21, 20153 Milano

La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di liquidazione, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto. Il pagamento viene effettuato tramite l'Agenzia presso la quale il contratto è stato stipulato o direttamente mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato dal Beneficiario.

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

L'investitore-contraente, tramite richiesta scritta, può chiedere il disinvestimento e il contestuale investimento delle quote di un fondo interno in quote di un altro fondo interno in cui il contratto consente di investire. Tale operazione consiste:

- nel calcolo del controvalore delle quote del fondo interno di provenienza attribuite che si intendono trasferire, in base al valore unitario della quota di detto fondo interno rilevata il giovedì della settimana successiva alla data di ricezione della richiesta di switch oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo successivo e
- nella conversione dell'importo di cui al punto precedente in quote acquisite del fondo interno di destinazione, in base al valore unitario della quota rilevata il giovedì della seconda settimana successiva alla data di ricevimento della richiesta di switch oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo successivo.

D) REGIME FISCALE

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

11.1 Detrazione fiscale dei premi

Per i premi versati non è prevista alcuna detrazione di imposta.

11.2 Tassazione delle somme percepite

11.2.1 Capitale liquidato in caso di decesso dell'Assicurato

Le somme dovute dalla Società in dipendenza dell'assicurazione sulla vita qui descritta, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti da imposte e non concorrono nella costituzione del reddito imponibile dei Beneficiari.

11.2.2 Capitale liquidato in caso di riscatto

Le prestazioni liquidate dalla Società in tali casi sono diversamente trattate fiscalmente a seconda che il Beneficiario sia o meno un soggetto che esercita attività di impresa.



Nel caso in cui il Beneficiario sia un soggetto che eserciti attività di impresa, il capitale liquidato per riscatto o alla scadenza, nella parte eccedente i premi versati, costituisce reddito d'impresa: la Società liquiderà quindi tali importi senza applicare alcuna tassazione sostitutiva.

Nel caso in cui il Beneficiario sia un soggetto che non eserciti attività di impresa, il capitale liquidato per riscatto o alla scadenza nella parte eccedente i premi versati costituisce reddito di capitale (articolo 44 del TUIR) soggetto all'imposta sostitutiva del 12,50%, ai sensi dell'articolo 26-ter del D.P.R. n. 600/73: la Società procederà quindi alla liquidazione di quanto dovuto al netto di tale imposta. Nel caso di riscatto parziale l'imposta sostitutiva del 12,50% viene applicata avendo riguardo al rapporto esistente tra riscatto parziale e riscatto totale, tenendo anche conto degli eventuali riscatti parziali già effettuati.

11.3 Diritto proprio dei beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società: pertanto le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

E) CONFLITTI DI INTERESSE

12. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

Alla data di redazione della presente documentazione la Società non ha in essere alcun accordo in base al quale percepisca da terzi commissioni in relazione a quote di OICR o altre attività iscritte nel Fondo Vittoria Obbligazionario Euro, tali commissioni sono presenti solo nel Fondo Vittoria Azionario Europa. In ogni caso la Società si impegna a:

- sottoscrivere gli accordi perseguendo il miglior risultato per il Contraente;
- riconoscere al Fondo le commissioni e più in generale le utilità percepite in modo tale che queste concorrano alla determinazione dei rendimenti annui del Fondo;
- indicare nel rendiconto annuale del rendimento del Fondo le utilità ricevute e retrocesse agli Assicurati.

La Società può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento dei 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 dei Contraenti e degli azionisti, la Società ha elaborato una specifica procedura per regolare le operazioni con parti correlate.



Vittoria Assicurazioni

Unit Linked Fondi Vittoria

Contratto di Assicurazione Unit Linked a vita intera ed a premio unico (tariffa 640U)

La presente documentazione contenente:

- Informativa ex art. 13 del D.Lgs. 196 del 30/6/2003
- Condizioni di Polizza
- Regolamento del Fondo Vittoria Azionario Europa
- Regolamento del Fondo Vittoria Obbligazionario Euro

deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione della proposta di polizza.

Mod. PI 0003.0409

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 166 del Codice delle Assicurazioni (D.Lgs. 7 settembre 2005 n. 209), le decadenze, nullità, limitazioni di garanzie o oneri a carico del Contraente, contenute nel presente contratto, sono stampati con formato del carattere sottolineato e sono da intendersi di particolare rilevanza ed evidenza.

La stessa modalità di evidenziazione è stata utilizzata in ossequio a quanto previsto da altre disposizioni di legge o regolamentari in materia di assicurazione sulla vita.

Informativa ex art. 13 del D.Lgs. 196 del 30 giugno 2003

Codice in materia di protezione dei dati personali

In applicazione della normativa sulla “privacy”, La informiamo sull’uso dei suoi dati personali e sui Suoi diritti.

A) Trattamento dei dati personali per finalità assicurative¹

Al fine di fornirLe i servizi e/o i prodotti assicurativi richiesti o in Suo favore previsti, la nostra Società deve disporre di dati personali che La riguardano - dati raccolti presso di Lei o presso altri soggetti² e/o dati che devono essere forniti da Lei o da terzi per obblighi di legge³ - e deve trattarli, nel quadro delle finalità assicurative, secondo le ordinarie e molteplici attività e modalità operative dell’assicurazione. Le chiediamo, di conseguenza, di esprimere il consenso per il trattamento dei Suoi dati strettamente necessari per la fornitura dei suddetti servizi e/o prodotti assicurativi. Il consenso che Le chiediamo riguarda anche gli eventuali dati sensibili⁴ strettamente inerenti alla fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi citati il trattamento dei quali, come il trattamento delle altre categorie di dati oggetto di particolare tutela⁵, è ammesso, nei limiti in concreto strettamente necessari, dalle relative autorizzazioni di carattere generale rilasciate dal Garante per la protezione dei dati personali. Inoltre, esclusivamente per le finalità sopra indicate e sempre limitatamente a quanto di stretta competenza in relazione allo specifico rapporto intercorrente tra Lei e la nostra Società, i dati, secondo i casi, possono o debbono essere comunicati ad altri soggetti appartenenti al settore assicurativo o correlati con funzione meramente organizzativa o aventi natura pubblica che operano - in Italia o all’estero come autonomi titolari, soggetti tutti così costituenti la c.d. “catena assicurativa”⁶. Il consenso che Le chiediamo riguarda,

¹ La “finalità assicurativa” richiede necessariamente, tenuto conto anche della raccomandazione del Consiglio d’Europa REC(2002)9, che i dati siano trattati per: predisposizione e stipulazione di polizze assicurative; raccolta dei premi; liquidazione dei sinistri o pagamento di altre prestazioni; riassicurazione; coassicurazione; prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; costituzione, esercizio e difesa di diritti dell’Assicuratore; adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali; analisi di nuovi mercati assicurativi; gestione e controllo interno; attività statistiche.

² Ad esempio: altri soggetti inerenti al rapporto che La riguarda (contraenti di assicurazioni in cui Lei risulti assicurato, beneficiario ecc.; coobbligati); altri operatori assicurativi (quali agenti, broker di assicurazione, imprese di assicurazione ecc.); soggetti che, per soddisfare le Sue richieste (quali una copertura assicurativa, la liquidazione di un sinistro ecc.), forniscono informazioni commerciali; organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo (v. nota 6); -altri soggetti pubblici (v. nota 6).

³ Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio di denaro.

⁴ Sono i di cui all’art. 4, comma 1, lett. d) del Codice, quali i dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche, sindacali, religiose.

⁵ Ad esempio: dati relativi a procedimenti giudiziari o indagini.

⁶ Secondo il particolare rapporto assicurativo, i dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti:

- assicuratori, coassicuratori e riassicuratori; agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e di riassicurazione, produttori ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche, società di gestione del risparmio, sim; legali; periti;
- società di servizi per il quietanzamento; società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento delle prestazioni; società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela) (indicate sul plico postale); società di revisione e di consulenza (indicata negli atti di bilancio); società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; ecc. (si veda a questo punto anche la nota 9);
- società del Gruppo a cui appartiene la nostra Società (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge);
- ANIA - Associazione nazionale fra le imprese assicuratrici (Via della Frezza, 70 - Roma), per la raccolta, elaborazione e reciproco scambio con le imprese assicuratrici, alle quali i dati possono essere comunicati, di elementi, notizie e dati strumentali all’esercizio dell’attività assicurativa e alla tutela dei diritti dell’industria assicurativa rispetto alle frodi;
- organismi consortili propri del settore assicurativo - che operano in reciproco scambio con tutte le imprese di assicurazione consorziate, alle quali i dati possono essere comunicati - quali:
 - Consorzio Italiano per l’Assicurazione Vita dei Rischi Tarati - CIRT (Via dei Giochi Istmici, 40 - Roma) per la valutazione dei rischi vita tarati, per l’acquisizione di dati relativi ad assicurati e assicurandi e il reciproco scambio degli stessi dati con le imprese assicuratrici consorziate, alle quali i dati possono essere comunicati, per finalità strettamente connesse con l’assunzione dei rischi vita tarati nonché per la riassicurazione in forma consortile dei medesimi rischi, per la tutela dei diritti dell’industria assicurativa nel settore delle assicurazioni vita rispetto alle frodi;
 - Pool Italiano per la Previdenza Assicurativa degli Handicappati (Via dei Giochi Istmici, 40 - Roma), per la valutazione dei rischi vita di soggetti handicappati.
- ISVAP - Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo (Via del Quirinale 21 - Roma) ai sensi del D.Lgs. 209 del 7 Settembre 2005; UIF - Ufficio di Informazione Finanziaria - Banca d’Italia - Largo Bastia 35 - 00181 Roma, ai sensi della normativa antiriciclaggio di cui all’art. 13 della legge 6 febbraio 1980, n. 15; Casellario Centrale Infortuni (Via Santuario Regina degli Apostoli, 33 - Roma), ai sensi del decreto legislativo 23 febbraio 2000, n. 38;
- CONSOB Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Via G.B. Martini, 3 - Roma), ai sensi della legge 7 giugno 1974, n. 216; COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione (Via in Arcione, 71 - Roma), ai sensi dell’art. 17 del decreto legislativo 21 aprile 1993, n. 124;
- Ministero del lavoro e della previdenza sociale (Via Flavia, 6 - Roma), ai sensi dell’art. 17 del decreto legislativo 21 aprile 1993, n. 124; Enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie, quali INPS (Via Ciro il Grande, 21 - Roma), INPDAI (Viale delle Province, 196 - Roma), INPGI (Via Nizza, 35 - Roma) ecc.; Ministero dell’economia e delle finanze; Casellario centrale dei Pensionati; Anagrafe tributaria (Via Carucci, 99 - Roma) ai sensi dell’art. 7 del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 605;
- Magistratura; Forze dell’ordine (P.S.; C.C.; G.d.F.; VV.FF; VV.UU.); altri soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

pertanto, oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti e le comunicazioni e trasferimenti all'interno della "catena assicurativa" effettuati dai predetti soggetti. Precisiamo che senza i Suoi dati non potremmo fornirLe, in tutto o in parte, i servizi e/o i prodotti assicurativi citati.

B) Modalità d'uso dei dati personali

I dati sono trattati⁷ dalla nostra Società - titolare del trattamento - solo con modalità e procedure, anche informatiche e telematiche, strettamente necessarie per fornirLe i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in Suo favore previsti, ovvero, qualora vi abbia acconsentito, per ricerche di mercato, indagini statistiche e attività promozionali; sono utilizzate le medesime modalità e procedure anche quando i dati vengono comunicati – in Italia o all'estero - per i suddetti fini ai soggetti in precedenza già indicati nella presente informativa, i quali a loro volta sono impegnati a trattarli usando solo modalità e procedure strettamente necessarie per le specifiche finalità indicate nella presente informativa e conformi alla normativa. Nella nostra Società, i dati sono trattati da tutti i dipendenti e collaboratori nell'ambito delle rispettive funzioni e in conformità delle istruzioni ricevute, sempre e solo per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa; lo stesso avviene presso i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati. Per talune attività utilizziamo soggetti di nostra fiducia - operanti talvolta anche all'estero - che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica od organizzativa⁸; lo stesso fanno anche i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati. Il consenso sopra più volte richiesto comprende, ovviamente, anche le modalità, procedure, comunicazioni e trasferimenti qui indicati.

C) Diritti dell'interessato

Lei ha il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati presso i singoli titolari di trattamento, cioè presso la nostra Società o presso i soggetti sopra indicati a cui li comunichiamo, e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare o cancellare, di chiederne il blocco e di opporsi al loro trattamento⁹. Per l'esercizio dei Suoi diritti, nonché per informazioni più dettagliate circa i soggetti o le categorie di soggetti ai quali i dati sono comunicati o che ne vengono a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati, Lei può rivolgersi a: Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Servizio Clienti, Via Caldera n. 21 – 20153 Milano (fax 02 482 047 37, tel. 02 409 418 01, e-mail servizioclienti@vittoriaassicurazioni.it)¹⁰.

L'elenco completo e aggiornato dei soggetti di cui alle lettere precedenti è disponibile gratuitamente chiedendolo al Servizio indicato in informativa.

⁷ Il trattamento può comportare le seguenti operazioni previste dall'art. 4, comma 1, lett. a), del Codice: raccolta, registrazione, organizzazione, conservazione, elaborazione, modificazione, selezione, estrazione, raffronto, utilizzo, interconnessione, blocco, comunicazione, cancellazione, distruzione di dati; è invece esclusa l'operazione di diffusione di dati.

⁸ Questi soggetti sono società o persone fisiche nostre dirette collaboratrici e svolgono le funzioni di responsabili del nostro trattamento dei dati. Nel caso invece che operino in autonomia come distinti "titolari" di trattamento rientrano, come detto, nella c.d. "catena assicurativa" con funzione organizzativa (si rimanda alla nota 6).

⁹ Tali diritti sono previsti e disciplinati dagli artt- 7-10 del Codice. La cancellazione e il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge. Per l'integrazione occorre vantare un interesse. L'opposizione può essere sempre esercitata nei riguardi del materiale commerciale pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato; negli altri casi l'opposizione presuppone un motivo legittimo.

¹⁰ L'elenco completo e aggiornato dei soggetti ai quali i dati sono comunicati e quello dei responsabili del trattamento, nonché l'elenco delle categorie dei soggetti che vengono a conoscenza dei dati in qualità di incaricati del trattamento, sono disponibili gratuitamente chiedendoli al Servizio indicato in informativa.



Condizioni di Polizza

Articolo 1 - Prestazioni assicurate

In base al presente Contratto, la Società garantisce la liquidazione del capitale assicurato al verificarsi del decesso dell'Assicurato in qualunque epoca esso avvenga.

Il capitale assicurato, così come definito al successivo Articolo 7, è pari al controvalore delle quote acquisite mediante impiego del premio unico versato dal Contraente alla stipula del contratto, o di eventuali premi aggiuntivi versati successivamente, al netto dei costi gravanti sui premi.

Il numero delle quote acquisite viene determinato dal rapporto tra l'importo del premio versato, al netto dei costi gravanti sul premio, ed il valore unitario della quota relativo ai Fondi Assicurativi Interni prescelti (di seguito definiti "Fondi").

Articolo 2 – Entrata in vigore del contratto

Il Contratto entra in vigore immediatamente, ma non prima del giorno indicato sulla Lettera Contrattuale di Conferma quale data di decorrenza se successivo, con la sottoscrizione della Proposta/Polizza ed il contestuale pagamento del premio convenuto.

Articolo 3 – Pagamento del premio

Il Contraente, a fronte delle prestazioni previste al precedente Articolo versa, al momento della sottoscrizione della Proposta, il premio unico pattuito, con facoltà di effettuare dei versamenti aggiuntivi nel corso del rapporto contrattuale.

Ciascun premio versato, al netto dei costi gravanti sul premio, verrà investito nel Fondo o nei Fondi scelti dal Contraente.

Il numero delle quote acquisite con l'importo del premio, viene determinato dividendo l'importo stesso per il valore unitario delle quote rilevato il giovedì della settimana successiva al versamento del premio oppure, in caso di festività, il primo giorno lavorativo successivo.

I costi gravanti sul premio unico iniziale sono rappresentati da:

- una spesa di emissione del Contratto, applicata sul primo premio, e pari a 52,00 euro;
- un costo variabile calcolato sul premio al netto del costo fisso:

Scaglioni di premio unico netto	Aliquota applicata sul premio al netto della spesa di emissione
da euro 2.582,00 a euro 25.823,00	3,00%
da euro 25.823,01 a euro 51.645,00	2,50%
da euro 51.645,01 a euro 103.291,00	2,00%
da euro 103.291,01 a euro 154.937,00	1,50%
da euro 154.937,01 a euro 258.228,00	1,00%
oltre euro 258.228,00	0,50%

Sugli eventuali premi aggiuntivi la Società preleverà:

- un costo fisso pari a 5,00 euro;
- un costo variabile calcolato, al netto del costo fisso, in base alla seguente tabella:

Scaglioni di premio aggiuntivo netto	Aliquota applicata sul premio al netto del costo fisso
da euro 500,00 a euro 25.823,00	3,00%



da euro 25.823,01 a euro 51.645,00	2,50%
da euro 51.645,01 a euro 103.291,00	2,00%
da euro 103.291,01 a euro 154.937,00	1,50%
da euro 154.937,01 a euro 258.228,00	1,00%
oltre euro 258.228,00	0,50%

Articolo 4 - Collegamento con i Fondi Assicurativi Interni

L'investimento dei premi versati sul presente Contratto, al netto dei costi gravanti sul premio, sarà effettuato in quote dei Fondi scelti dal Contraente all'atto della sottoscrizione della Proposta fra quelli messi a disposizione della Società. I Fondi attualmente disponibili sono:

- Vittoria Obbligazionario Euro;
- Vittoria Azionario Europa.

Le caratteristiche dei Fondi sono indicate nel Regolamento di Gestione allegato alle presenti Condizioni di Polizza.

Le prestazioni sono stabilite in base al controvalore delle quote delle linee di investimento prescelte. Per le quote non è garantito un valore minimo, così come non è previsto un rendimento minimo dell'investimento né il consolidamento delle rivalutazioni del valore delle quote.

Il Contraente può richiedere in qualsiasi momento, mediante comunicazione scritta da inviarsi alla Società, il trasferimento da un Fondo ad un altro.

Ogni anno i primi tre trasferimenti sono a titolo gratuito; quelli successivi prevedono ognuno un costo pari a 26,00 euro. Tale importo verrà trattenuto all'atto dell'operazione richiesta.

Il trasferimento può essere totale o parziale; in questo ultimo caso il trasferimento viene concesso a condizione che su ciascun Fondo prescelto rimanga un controvalore non inferiore ad Euro 2.600,00.

Articolo 5 - Facoltà di revoca della Proposta

Nella fase che precede la conclusione del contratto, il Contraente ha sempre la facoltà di revocare la Proposta di emissione del contratto senza l'addebito di alcun onere. L'esercizio della facoltà di revoca da parte del Contraente richiede apposita comunicazione scritta alla Società. Quest'ultima entro trenta giorni dal ricevimento di detta comunicazione, rimborsa al Contraente il premio eventualmente corrisposto.

Articolo 6 - 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 con lettera raccomandata contenente gli elementi identificativi del Contratto.

La conclusione del Contratto si considera avvenuta quando il premio pattuito è stato versato e il Contraente ha ricevuto la comunicazione dell'accettazione della Proposta/Polizza da parte della Società o, in luogo di tale accettazione, la Lettera Contrattuale di Conferma dell'investimento del premio di perfezionamento.

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, quale risulta dal timbro postale della relativa raccomandata.

La Società, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, rimborsa al Contraente il controvalore delle quote rilevate il giovedì della settimana successiva alla data di ricevimento della comunicazione. Se tale giorno fosse festivo, il valore delle quote sarà rilevato il primo giorno lavorativo successivo. A tale controvalore saranno sommati i costi prelevati dal premio versato di cui al precedente Articolo 3.

Articolo 7 – Capitale assicurato in caso di decesso

In caso di decesso dell'Assicurato viene liquidato ai Beneficiari designati un capitale pari al controvalore delle quote; controvalore calcolato in base al valore unitario dei Fondi prescelti rilevato il giovedì della settimana



successiva alla data di ricevimento da parte della Società della comunicazione scritta dell'avvenuto decesso oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo successivo.

Trascorsi almeno sei mesi dalla decorrenza del Contratto, nel caso in cui il capitale così ottenuto risultasse inferiore ai premi versati, la Società pagherà:

- il 101% di detto controvalore nel caso in cui l'età dell'Assicurato, all'epoca del decesso, sia compresa tra i 18 e i 75 anni;
- il 100,5% di detto controvalore nel caso in cui l'età dell'Assicurato, all'epoca del decesso, sia compresa tra i 76 e gli 80 anni;
- il 100% del controvalore in tutti gli altri casi.

Se il decesso dell'Assicurato avviene prima che la Società abbia provveduto alla conversione dei premi in quote, verrà restituito ai Beneficiari designati l'importo del premio versato.

Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa del decesso senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

Articolo 8 - Riscatto

Su esplicita richiesta del contraente, il contratto può essere riscattato per un importo pari:

- al controvalore delle quote, nel caso in cui sia trascorso almeno un anno dalla data della sua decorrenza;
- al 97% del controvalore delle quote, nel caso in cui sia trascorso meno di un anno.

Qualora siano stati versati dei premi unici aggiuntivi, le quote acquistate con ciascun premio saranno riscattate utilizzando il criterio prima descritto e considerando come data di riferimento del calcolo delle precedenti percentuali la data in cui i premi unici aggiuntivi sono stati pagati.

Il Contraente può anche richiedere il rimborso di un importo inferiore al valore di riscatto: il riscatto parziale è concedibile con le modalità prima indicate, per importi non inferiori ad euro 1.000,00 semprechè il capitale maturato residuo sia almeno pari ad 2.600,00 euro. In caso contrario la polizza sarà riscattata per il suo intero valore.

La Società provvederà a cancellare prima le quote relative all'investimento del premio unico iniziale e successivamente quelle acquistate con gli eventuali premi unici aggiuntivi procedendo in ordine temporale di pagamento del premio.

Articolo 9 – Opzioni esercitabili in caso di riscatto

Su richiesta del Contraente, il capitale liquidabile in caso di riscatto sia totale che parziale può essere convertito in una rendita rivalutabile sulla testa dell'Assicurato.

Le opzioni di rendita sono le seguenti:

- rendita annua da corrispondere finché l'Assicurato sia in vita;
- rendita annua da corrispondere in modo certo per un prestabilito numero di anni e, successivamente, finché l'Assicurato sia in vita;
- rendita annua da corrispondere in modo certo fino al compimento dell'80esimo anno di età dell'Assicurato e successivamente
- rendita annua vitalizia su due teste, quella dell'Assicurato e quella di altra persona designata, reversibile totalmente o parzialmente sulla testa superstite.

Le opzioni di conversione appena elencate sono possibili a condizione che il conseguente importo di rendita annua risulti non inferiore a 3.000,00 euro.

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.

Articolo 10 - Cessione, pegno e vincolo

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme assicurate.

Tali atti diventano efficaci solo quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne faccia annotazione sull'originale di Polizza o su appendice. Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di recesso e di riscatto, richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratizio o del vincolatario.



Articolo 11 - Beneficiari

Il Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

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;
- dopo la morte 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, recesso, pegno o vincolo di polizza, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche debbono essere comunicate per iscritto alla Società o fatte per testamento.

Articolo 12 - Pagamenti della Società

Tutti i pagamenti della Società avvengono dietro espressa richiesta degli aventi diritto. La richiesta di liquidazione viene formulata compilando il corrispondente modulo allegato alle presenti condizioni o comunque fornendo le informazioni ivi richieste, allegando i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto. La richiesta di liquidazione può essere consegnata all'Agenzia presso cui è stato stipulato il contratto o essere inviata direttamente alla Direzione della Società. In ogni caso la richiesta deve essere indirizzata a: Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Direzione Vita – Via Caldera n. 21, 20153 Milano.

Ai fini del calcolo del valore di riscatto come data di richiesta di liquidazione viene considerata la data in cui quest'ultima è stata consegnata alla Società completa di tutta la documentazione necessaria.

a) Liquidazioni per riscatto:

Alla richiesta di riscatto sottoscritta dal Contraente vanno allegati i seguenti documenti:

- Lettera Contrattuale di Conferma, o dichiarazione di smarrimento della stessa, con eventuali Appendici;
- in presenza di pegno o vincolo, atto di assenso alla richiesta sottoscritta dal creditore o dal vincolatario;
- copia di un documento di riconoscimento in corso di validità del Contraente.

b) Liquidazioni a seguito del decesso dell'Assicurato:

Alla richiesta di liquidazione a seguito di decesso dell'Assicurato devono essere allegati i seguenti documenti:

- Lettera Contrattuale di Conferma, o dichiarazione di smarrimento della stessa, con eventuali Appendici;
- certificato anagrafico di morte dell'Assicurato;
- relazione sanitaria del medico curante sulle cause del decesso dell'Assicurato, redatta su apposito modulo fornito dalla Società ed eventuale ulteriore documentazione di carattere sanitario per 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;
- qualora la designazione dei Beneficiari fosse stata resa in forma generica (ad esempio il coniuge, i figli, ecc.) la documentazione idonea a identificare tali aventi diritto;
- copia di un documento di riconoscimento in corso di validità di ogni avente diritto;
- decreto del giudice tutelare se uno o più aventi diritto alla liquidazione sono minorenni o incapaci;
- in presenza di pegno o vincolo, atto di assenso alla richiesta sottoscritta dal creditore o dal vincolatario;

ed inoltre, 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 è deceduto senza lasciare testamento; nel caso in cui esista un testamento è necessario fornire copia autentica di quest'ultimo.



La Società esegue il pagamento dovuto al più tardi entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione di cui sopra. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, calcolati in base al saggio legale di interesse. Il pagamento viene effettuato tramite l'Agenzia presso la quale il contratto è stato stipulato o direttamente mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato dal Beneficiario.

Si ricorda che il codice civile (art. 2952) dispone che i diritti derivanti dal contratto si prescrivono in due anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda.

Articolo 13 – Prestiti e Trasformazioni

Sul presente Contratto non possono, in nessun caso, essere concessi prestiti al Contraente da parte della Società. Inoltre il presente Contratto non può, in nessun caso, trasformare altri contratti eventualmente in corso.

Articolo 14 - Variazioni contrattuali

Il presente Contratto, nel corso della sua vita, potrà subire delle variazioni e ciò nell'eventualità in cui vi sia:

- un mutamento della legislazione applicabile al Contratto che comporti una modifica della disciplina contrattuale;
- una variazione della disciplina fiscale applicabile al presente Contratto, alla Società od ai Fondi, che comporti una modifica della disciplina contrattuale;
- una modifica del Regolamento dei Fondi.

Al verificarsi di tali evenienze la Società si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le modifiche contrattuali, mediante raccomandata con avviso di ricevimento.

Il Contraente che non intenda accettare le suddette modifiche, dovrà darne comunicazione alla Società entro trenta giorni dal momento in cui ha ricevuto la comunicazione della Società, mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento; in tal caso il Contratto si risolve di diritto e verrà liquidato entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione il controvalore delle quote rilevato il giovedì della settimana successiva al ricevimento da parte della Società della comunicazione scritta della richiesta di risoluzione oppure, se festivo, il primo giorno di valorizzazione successivo.

In mancanza di comunicazione da parte del Contraente, il contratto resta in vigore alle nuove Condizioni di Polizza.

Articolo 15 - Titolarità degli attivi

Fermo restando che i versamenti del Contraente, al netto dei costi gravanti sul premio, vengono investiti in quote dei Fondi collegati al presente Contratto; resta inteso che la titolarità degli attivi investiti rimarrà di proprietà della Società.

Articolo 16 - Nuovi Fondi

La Società ha la facoltà di istituire ulteriori Fondi ai quali ciascun Contraente potrà accedere con le modalità previste all'Articolo 3.

Ogni Fondo di nuova istituzione verrà disciplinato da apposito Regolamento e ciascun Contraente sarà informato in merito alla sua costituzione.

La Società si impegna a consegnare, in via preventiva, l'estratto del Prospetto Informativo aggiornato a seguito dell'introduzione dei nuovi Fondi unitamente al Regolamento di Gestione.

Articolo 17 - Foro competente

Per le controversie relative alla presente polizza il Foro competente è quello del luogo di residenza o domicilio del Consumatore.



Regolamento del Fondo Interno Vittoria Obbligazionario Euro

Art. 1 - Aspetti generali

Vittoria Assicurazioni S.p.A. ha istituito e controlla, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, la gestione di un portafoglio di valori mobiliari denominato Vittoria Obbligazionario Euro.

La Società potrà procedere alla fusione del Fondo con altri fondi simili da essa istituiti qualora ciò consenta di migliorare l'efficienza della gestione finanziaria, senza alterare sostanzialmente gli obiettivi di investimento dei fondi coinvolti. Ciò dovrà avvenire con modalità che non comportino oneri ai contraenti e concedendo agli stessi il diritto di recesso senza penalità.

Art. 2 - Obiettivi

Il Fondo ha lo scopo di realizzare l'incremento dei capitali conferiti dai Contraenti, espressi in quote del Fondo, mediante una gestione professionale del patrimonio.

Il Fondo ha un profilo di rischio medio basso: l'investimento è orientato a perseguire la crescita del capitale conferito in un orizzonte temporale di medio periodo attraverso l'investimento in obbligazioni denominate in Euro.

Art. 3 - Caratteristiche

Le risorse del Fondo vengono investite in obbligazioni denominate in Euro quotate su un mercato regolamentato, emesse da debitori di buona qualità (*investment grade*). Gli investimenti possono essere effettuati parzialmente, ma non prevalentemente, attraverso l'acquisto di parti di OICR.

Il benchmark del Fondo è il JP Morgan EMU Bond Index 1-3 anni che misura l'andamento dei titoli di stato, con durata residua compresa fra 1 e 3 anni, emessi dai Paesi dell'area Euro.

Il Fondo può detenere a titolo accessorio liquidità, certificati di deposito e altri strumenti del mercato monetario la cui scadenza non superi i 12 mesi.

La Società può affidare le scelte di investimento ad intermediari abilitati mantenendo i relativi costi a proprio carico, ferma restando l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.

Non è previsto l'utilizzo di strumenti derivati se non indirettamente all'interno degli OICR eventualmente acquistati.

Nel rispetto degli obiettivi di gestione, il Fondo può investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.

Art. 4 - Valutazione del patrimonio del Fondo e calcolo del valore della quota

Il patrimonio del Fondo è separato dal patrimonio della Società nonché da ogni altro fondo dalla stessa gestito.

La Società determina settimanalmente il giovedì o il primo giorno lavorativo successivo il valore unitario delle quote di partecipazione dividendo il valore del patrimonio del Fondo per il numero di quote in circolazione. Il valore del patrimonio del Fondo è dato dalla valorizzazione delle attività al netto delle passività.

Il Fondo è denominato in Euro.

Il valore delle quote viene pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore".

Il patrimonio del Fondo è valutato secondo i seguenti criteri:

- il valore del Fondo tiene conto delle componenti di reddito maturate di diretta pertinenza del Fondo e degli effetti derivanti dalle operazioni stipulate e non ancora regolate;
- la rilevazione dei proventi e degli oneri avviene nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento;
- i valori mobiliari quotati su un mercato regolamentato sono valutati in base all'ultimo corso conosciuto del primo giorno utile precedente alla data di valorizzazione della quota e, se questi valori mobiliari sono trattati su diversi mercati, in base all'ultimo corso conosciuto del mercato principale di questi valori. Se l'ultimo



corso conosciuto non è rappresentativo, la valutazione si baserà sul probabile valore di realizzo stimato con prudenza e buona fede;

- le parti di OICR non quotate su un mercato regolamentato sono valutate sulla base dell'ultimo valore reso noto al pubblico al primo giorno utile precedente alla data di valorizzazione della quota;
- in caso di assenza di quotazione o di valorizzazione, si considera il probabile valore di realizzo desumibile dall'andamento dei rispettivi mercati tenendo conto degli elementi oggettivamente disponibili al fine di pervenire ad una valutazione prudente;
- qualora l'assenza di quotazione o di valorizzazione dovesse riguardare più di un quinto del patrimonio del Fondo a seguito di cause esterne quali eventi di turbativa del mercato o decisioni degli organi di borsa, la Società si riserva di sospendere le operazioni di investimento e di disinvestimento riguardanti il contratto fino al ripristino delle valorizzazioni;
- i crediti d'imposta riconosciuti alla Società sono conteggiati nel patrimonio del Fondo a partire dalla data in cui sono maturati e vengono resi liquidi alla data in cui la Società monetizza il credito;
- le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR sono riconosciute al Fondo alla data di incasso.

Art. 5 - Spese

Sul Fondo gravano i seguenti costi:

- le commissioni di gestione, calcolate settimanalmente dalla Società, pari al 1% annuo del valore del patrimonio del Fondo rilevato ogni giovedì, o il primo giorno lavorativo successivo;
- gli oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo e gli ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo, di pubblicazione del valore delle quote, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo.

Le commissioni maturate vengono imputate al Fondo settimanalmente il giorno di valorizzazione della quota. Inoltre gravano indirettamente sul Fondo le commissioni di gestione applicate all'interno degli OICR eventualmente acquistati.

Sono a carico della Società tutte le altre spese ed oneri non indicati in questo articolo.

Art. 6 - Revisione contabile

Il rendiconto della gestione del Fondo interno è annualmente sottoposto al giudizio di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. La società di revisione esprime, con un'apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri di investimento stabiliti dal regolamento del Fondo, la corrispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo alla fine di ogni esercizio.

Art. 7 - Modifiche al regolamento

La Società si riserva di effettuare modifiche al presente regolamento, derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelle meno favorevoli per l'Assicurato.

Art. 8 - Scioglimento del Fondo

Lo scioglimento del Fondo può avvenire per delibera del Consiglio di Amministrazione della Società.

In caso di scioglimento del Fondo, per i Contraenti è prevista la facoltà di riscattare la posizione individuale senza penalità o di trasferirla ad altro fondo interno gestito dalla Società.



Regolamento del Fondo Interno Vittoria Azionario Europa

Art. 1 - Aspetti generali

Vittoria Assicurazioni S.p.A. ha istituito e controlla, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, la gestione di un portafoglio di valori mobiliari denominato Vittoria Azionario Europa.

La Società potrà procedere alla fusione del Fondo con altri fondi simili da essa istituiti qualora ciò consenta di migliorare l'efficienza della gestione finanziaria, senza alterare sostanzialmente gli obiettivi di investimento dei fondi coinvolti. Ciò dovrà avvenire con modalità che non comportino oneri ai contraenti e concedendo agli stessi il diritto di recesso senza penalità.

Art. 2 - Obiettivi

Il Fondo ha lo scopo di realizzare l'incremento dei capitali conferiti dai Contraenti, espressi in quote del Fondo, mediante una gestione professionale del patrimonio.

Il Fondo ha un profilo di rischio alto: l'investimento è orientato a perseguire la crescita del capitale conferito in un orizzonte temporale di lungo periodo attraverso l'investimento nei mercati azionari europei.

Art. 3 - Caratteristiche

Le risorse del Fondo vengono investite in azioni quotate sui mercati regolamentati europei prevalentemente tramite l'acquisto di parti di OICR.

Il benchmark del Fondo è il MSCI Europe che misura l'andamento dei principali mercati azionari europei.

Il Fondo può detenere a titolo accessorio liquidità, certificati di deposito e altri strumenti del mercato monetario la cui scadenza non superi i 12 mesi.

La Società può affidare le scelte di investimento ad intermediari abilitati mantenendo i relativi costi a proprio carico, ferma restando l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.

Non è previsto l'utilizzo di strumenti derivati se non indirettamente all'interno degli OICR acquistati.

Nel rispetto degli obiettivi di gestione, il Fondo può investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.

Art. 4 - Valutazione del patrimonio del Fondo e calcolo del valore della quota

Il patrimonio del Fondo è separato dal patrimonio della Società nonché da ogni altro fondo dalla stessa gestito.

La Società determina settimanalmente il giovedì o il primo giorno lavorativo successivo il valore unitario delle quote di partecipazione dividendo il valore del patrimonio del Fondo per il numero di quote in circolazione. Il valore del patrimonio del Fondo è dato dalla valorizzazione delle attività al netto delle passività.

Il Fondo è denominato in Euro.

Il valore delle quote viene pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore".

Il patrimonio del Fondo è valutato secondo i seguenti criteri:

- il valore del Fondo tiene conto delle componenti di reddito maturate di diretta pertinenza del Fondo e degli effetti derivanti dalle operazioni stipulate e non ancora regolate;
- la rilevazione dei proventi e degli oneri avviene nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento;
- i valori mobiliari quotati su un mercato regolamentato sono valutati in base all'ultimo corso conosciuto del primo giorno utile precedente alla data di valorizzazione della quota e, se questi valori mobiliari sono trattati su diversi mercati, in base all'ultimo corso conosciuto del mercato principale di questi valori. Se l'ultimo corso conosciuto non è rappresentativo, la valutazione si baserà sul probabile valore di realizzo stimato con prudenza e buona fede;
- le parti di OICR non quotate su un mercato regolamentato sono valutate sulla base dell'ultimo valore reso noto al pubblico al primo giorno utile precedente alla data di valorizzazione della quota;



- in caso di assenza di quotazione o di valorizzazione, si considera il probabile valore di realizzo desumibile dall'andamento dei rispettivi mercati tenendo conto degli elementi oggettivamente disponibili al fine di pervenire ad una valutazione prudente;
- qualora l'assenza di quotazione o di valorizzazione dovesse riguardare più di un quinto del patrimonio del Fondo a seguito di cause esterne quali eventi di turbativa del mercato o decisioni degli organi di borsa, la Società si riserva di sospendere le operazioni di investimento e di disinvestimento riguardanti il contratto fino al ripristino delle valorizzazioni;
- i valori espressi in una valuta diversa da quella di espressione del Fondo sono convertiti all'ultimo corso di cambio conosciuto;
- i crediti d'imposta riconosciuti alla Società sono conteggiati nel patrimonio del Fondo a partire dalla data in cui sono maturati e vengono resi liquidi alla data in cui la Società monetizza il credito;
- le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR sono riconosciute al Fondo alla data di incasso.

Art. 5 - Spese

Sul Fondo gravano i seguenti costi:

- le commissioni di gestione, calcolate settimanalmente dalla Società, pari al 1,3% annuo del valore del patrimonio del Fondo rilevato ogni giovedì, o il primo giorno lavorativo successivo;
- gli oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo e gli ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo, di pubblicazione del valore delle quote, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo.

Le commissioni maturate vengono imputate al Fondo settimanalmente il giorno di valorizzazione della quota. Inoltre gravano indirettamente sul Fondo le commissioni di gestione applicate all'interno degli OICR acquistati. Le commissioni di gestione non potranno superare il 2% annuo del valore degli OICR. Le commissioni di overperformance non potranno superare il 20% della sovraperformance rispetto al benchmark dell'OICR. Sono a carico della Società tutte le altre spese ed oneri non indicati in questo articolo.

Art. 6 - Revisione contabile

Il rendiconto della gestione del Fondo interno è annualmente sottoposto al giudizio di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. La società di revisione esprime, con un'apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri di investimento stabiliti dal regolamento del Fondo, la corrispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo alla fine di ogni esercizio.

Art. 7 - Modifiche al regolamento

La Società si riserva di effettuare modifiche al presente regolamento, derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con l'esclusione di quelle meno favorevoli per l'assicurato.

Art. 8 - Scioglimento del Fondo

Lo scioglimento del Fondo può avvenire per delibera del Consiglio di Amministrazione della Società. In caso di scioglimento del Fondo, per i Contraenti è prevista la facoltà di riscattare la posizione individuale senza penalità o di trasferirla ad altro fondo interno gestito dalla Società.