

**Offerta pubblica
di sottoscrizione**

Polizza Unit Linked
a vita intera
a premio unico
(Codice prodotto 644U)

**Il presente Prospetto Informativo
si compone delle seguenti parti:**

Scheda Sintetica

Parte I - Informazioni sull'investimento
e sulle coperture assicurative

Parte II - Illustrazione dei costi storici
di rischio-rennimento
e costi effettivi dell'investimento

Parte III - Altre informazioni

L'Offerta di cui al presente prospetto è stata
depositata in CONSOB in data 27 Maggio 2008 ed
è valida dal 27 Maggio 2008.

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

La Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del
prospetto informativo devono essere consegnate
all'investitore-contrante in aggiunta alle Condizioni
contrattuali, prima della sottoscrizione contratto.

Le informazioni qui riportate si raccomanda
la lettura della Parte I del prospetto informativo che
deve essere consegnata gratuitamente su richiesta
dell'investitore-contrante.

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

**UNIT LINKED FONDI
Multiasset**



Vittoria
Assicurazioni

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

Scheda Sintetica

Scheda sintetica relativa a Unit Linked Fondi Multiasset, 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

Il prodotto consente di investire il premio unico iniziale e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, in fondi esterni alla Società (OICR) dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto. L'investitore-contraente (nel seguito per brevità il Contraente) può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi:

- nei diversi fondi (almeno due) in cui il contratto consente di investire secondo le percentuali di investimento nei fondi (asset allocation obiettivo) dallo stesso definite (servizio "FREE STYLE");
- in tre linee di investimento predefinite denominate "linea prudente", "linea equilibrata" e "linea aggressiva", differenziate dalla Società sulla base di un diverso rapporto di rischio/rendimento e le cui percentuali di investimento nei fondi (asset allocation obiettivo) sono inizialmente determinate e dinamicamente monitorate dalla Società (servizio "FIXED STYLE").

In entrambi i casi è prevista un'attività di gestione da parte della Società che si esplica in modalità differenziate a seconda della tipologia di servizio scelta dal Contraente; per una descrizione dettagliata si rimanda alla Parte I, par.8. 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 sulle combinazioni e sui fondi, 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 totale può essere convertito su richiesta del Contraente in una rendita



rivalutabile sulla testa dell'Assicurato.

Durata

Il presente contratto è a vita intera, pertanto la durata contrattuale coincide con la vita dell'Assicurato.

E' possibile richiedere il riscatto, totale o parziale, del contratto in qualsiasi momento successivo alla conclusione del contratto stesso.

Premio

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 2.500,00. E' prevista la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 1.000,00. I premi versati, al netto dei costi, investiti in quote di fondi esterni, costituiscono il *capitale investito*. La scomposizione del premio è rappresentata nella tabella che segue e vale qualsiasi sia la combinazione dei fondi prescelta:

	Momento della sottoscrizione (premio 10.000,00 euro)
VOCI di COSTO	
A. Costi di caricamento	1,00%
B. Commissioni di gestione	0,00%
C. Altri costi ricorrenti (management fee dei fondi collegati al contratto)	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	0,25%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
H. Premio versato	100,00%
I = H - (F+G) Capitale Nominale	99,75%
L = I - (A+D) Capitale Investito	98,75%

L'INVESTIMENTO FINANZIARIO

LE LINEE DI INVESTIMENTO

Con il termine linea di investimento si intende la modalità di allocazione dell'investimento tra i fondi collegati al presente contratto. Il presente contratto prevede la possibilità di scegliere tra una delle tre linee di investimento prefissate dalla Società ("Servizio FIXED STYLE") oppure di optare per una combinazione libera di almeno due dei fondi disponibili ("Servizio FREE STYLE"). In entrambi i casi i fondi sottostanti ciascuna combinazione fanno capo alla società di gestione Schrodgers ed in particolare alla SICAV Schroder Investment Selection Fund (SISF).

A) SERVIZIO FIXED STYLE

Le tre linee di investimento sono state studiate dalla Società sulla base di un diverso



rapporto rischio/rendimento espresso in termini di volatilità. Le percentuali di investimento in ciascun fondo vengono inizialmente determinate e dinamicamente monitorate dalla Società.

In ciascuna delle linee di investimento di seguito proposte, potrebbe essere previsto l'inserimento, in percentuali variabili, del fondo SISF European Defensive Class A. Pur trattandosi di un fondo c.d. Protetto, la linea di investimento, essendo composta da più fondi, non può considerarsi a sua volta Protetta.

Codice A1 - Linea Prudente

Investimento finanziario

Gli OICR sono denominati in euro, la combinazione risultante è di tipo Flessibile. La combinazione in oggetto è studiata in modo da prevedere un livello di volatilità non superiore al 6% annuo.

Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:

	Momento della sottoscrizione (premio 10.000 €)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 3 anni
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	1,00%	0,33%
B. Commissioni di gestione	0,00%	1,00%
C. Altri costi ricorrenti*	0,00%	0,89%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
F. Costo delle coperture ass.ve	0,00%	0,00%
G. Spese di emissione	0,25%	0,08%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H. Premio versato	100,00%	
I = H - (F+G)		
Capitale	99,75%	
Nominale		
L = I - (A+D)		
Capitale	98,75%	
Investito		

* Management fee dei Fondi collegati al contratto.

Per una descrizione dettagliata della destinazione degli investimenti, si rimanda alla successiva sezione dedicata ai fondi.

La composizione della linea

32% SISF European Defensive Class A
0% SISF European Special Situations Class A
0% SISF Global Climate Change Equity Class A
0% SISF Global Emerging Market Opportunities Class A
30% SISF Strategic Bond Class A
38% SISF Euro Liquidity Class A

L'investimento 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 linea di investimento, l'orizzonte temporale minimo consigliato è non inferiore a 3 anni.

Grado di rischio
dell'investimento

La linea di investimento è caratterizzata da un grado di rischio medio basso.

Lo stile di investimento è tale da non consentire l'individuazione di un benchmark di riferimento.

Garanzie

La Società 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.

Codice A2 - Linea Equilibrata

Investimento finanziario

Gli OICR sono denominati in euro, la combinazione risultante è di tipo Flessibile. La combinazione in oggetto è studiata in modo da prevedere un livello di volatilità non superiore al 9% annuo.

Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:

	Momento della sottoscrizione (premio 10.000 €)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 5 anni
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	1,00%	0,20%
B. Commissioni di gestione	0,00%	1,00%
C. Altri costi ricorrenti*	0,00%	1,03%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
F. Costo delle coperture ass.ve	0,00%	0,00%
G. Spese di emissione	0,25%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H. Premio versato	100,00%	
I = H - (F+G) Capitale Nominale	99,75%	
L = I - (A+D) Capitale Investito	98,75%	

* Management fee dei Fondi collegati al contratto.



Per una descrizione dettagliata della destinazione degli investimenti, si rimanda alla successiva sezione dedicata ai fondi.

La composizione della linea	35% SISF European Defensive Class A 4% SISF European Special Situations Class A 4% SISF Global Climate Change Equity Class A 4% SISF Global Emerging Market Opportunities Class A 30% SISF Strategic Bond Class A 23% SISF Euro Liquidity Class A
Finalità dell'investimento	L'investimento 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 linea di investimento, l'orizzonte temporale minimo consigliato è non inferiore a 5 anni.
Grado di rischio dell'investimento	La linea di investimento è caratterizzata da un grado di <u>rischio medio</u> . Lo stile di investimento è tale da non consentire l'individuazione di un benchmark di riferimento.
Garanzie	La Società 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.

Codice A3 - Linea Aggressiva

Investimento finanziario	Gli OICR sono denominati in euro, la combinazione risultante è di tipo Flessibile. La combinazione in oggetto è studiata in modo da prevedere un livello di volatilità non superiore al 12% annuo. Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:
--------------------------	--

	Momento della sottoscrizione (premio 10.000 €)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 8 anni
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	1,00%	0,10%
B. Commissioni di gestione	0,00%	1,00%
C. Altri costi ricorrenti*	0,00%	1,15%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
F. Costo delle	0,00%	0,00%



coperture ass.ve		
G. Spese di emissione	0,25%	0,03%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H. Premio versato	100,00%	
I = H - (F+G) Capitale	99,75%	
Nominale		
L = I - (A+D) Capitale	98,75%	
Investito		

* Management fee dei Fondi collegati al contratto.
Per una descrizione dettagliata della destinazione degli investimenti, si rimanda alla successiva sezione dedicata ai fondi.

La composizione della linea	35% SISF European Defensive Class A 8% SISF European Special Situations Class A 8% SISF Global Climate Change Equity Class A 8% SISF Global Emerging Market Opportunities Class A 30% SISF Strategic Bond Class A 11% SISF Euro Liquidity Class A
Finalità dell'investimento	L'investimento 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 linea di investimento, l'orizzonte temporale minimo consigliato è non inferiore a 8 anni.
Grado di rischio dell'investimento	La linea di investimento è caratterizzata da un grado di <u>rischio medio alto</u> . Lo stile di investimento è tale da non consentire l'individuazione di un benchmark di riferimento.
Garanzie	La Società 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.

B) SERVIZIO FREE STYLE

Il servizio FREE STYLE prevede che sia il Contraente stesso a scegliere come suddividere il capitale investito tra 2 o più fondi. L'investimento minimo in ciascun fondo ammonta a 1.000,00 euro.

Si richiama l'attenzione del Contraente sul fatto che la combinazione dei diversi fondi può comportare l'attribuzione di profili di rischio, costi, ecc. notevolmente differenti. Nel seguito sono stati riportati tre esempi di combinazioni possibili.

In ciascuno degli esempi di seguito proposti è previsto l'inserimento, in percentuali variabili, del fondo SISF European Defensive Class A. Pur trattandosi di un fondo cd. Protetto le linee di investimento proposte come esempi, essendo composte da più fondi,



non sono da considerarsi a sua volta Protette.

Esempio 1 – profilo “obbligazionario”

Investimento finanziario

Gli OICR sono denominati in euro, la combinazione presenta una struttura a Benchmark ed è di tipo Obbligazionario.

Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:

	Momento della sottoscrizione (premio 10.000 €)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 3 anni
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	1,00%	0,33%
B. Commissioni di gestione	0,00%	1,00%
C. Altri costi ricorrenti*	0,00%	0,95%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
F. Costo delle coperture ass.ve	0,00%	0,00%
G. Spese di emissione	0,25%	0,08%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H. Premio versato	100,00%	
I = H – (F+G) Capitale Nominale	99,75%	
L = I – (A+D) Capitale Investito	98,75%	

* Management fee dei Fondi collegati al contratto.

Per una descrizione dettagliata della destinazione degli investimenti, si rimanda alla successiva sezione dedicata ai fondi.

La composizione della linea

90% SISF Strategic Bond Class A
10% SISF Euro Liquidity Class A

Finalità dell'investimento

L'investimento 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 linea di investimento, l'orizzonte temporale minimo consigliato è non inferiore a 3 anni.

Grado di rischio dell'investimento

La linea di investimento è caratterizzata da un grado di rischio medio basso.

Lo stile di investimento è tale da non consentire l'individuazione di un benchmark di riferimento.

Garanzie

La Società 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 – profilo “bilanciato”
Investimento finanziario

Gli OICR sono denominati in euro, la combinazione presenta una struttura a Benchmark ed è di tipo Bilanciato. Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:

	Momento della sottoscrizione (premio 10.000 €)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 5 anni
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	1,00%	0,20%
B. Commissioni di gestione	0,00%	1,00%
C. Altri costi ricorrenti*	0,00%	1,23%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
F. Costo delle coperture ass.ve	0,00%	0,00%
G. Spese di emissione	0,25%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H. Premio versato	100,00%	
I = H – (F+G) Capitale Nominale	99,75%	
L = I – (A+D) Capitale Investito	98,75%	

* Management fee dei Fondi collegati al contratto.

Per una descrizione dettagliata della destinazione degli investimenti, si rimanda alla successiva sezione dedicata ai fondi.

La composizione della linea

50% SISF European Defensive Class A
10% SISF European Special Situations Class A
10% SISF Global Climate Change Equity Class A
30% SISF Strategic Bond Class A

Finalità dell'investimento

L'investimento ha lo scopo di realizzare l'incremento dei capitali conferiti dai Contraenti mediante una gestione professionale del patrimonio.

Orizzonte temporale

In funzione delle caratteristiche della linea di investimento, l'orizzonte temporale minimo consigliato è non inferiore a 5



Grado di rischio
dell'investimento

La linea di investimento è caratterizzata da un grado di rischio medio.

Lo stile di investimento è tale da non consentire l'individuazione di un benchmark di riferimento.

Garanzie

La Società 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 – profilo “azionario”

Investimento finanziario

Gli OICR sono denominati in euro, la combinazione presenta una struttura a Benchmark ed è di tipo Azionario. Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:

	Momento della sottoscrizione (premio 10.000 €)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 10 anni
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	1,00%	0,125%
B. Commissioni di gestione	0,00%	1,00%
C. Altri costi ricorrenti*	0,00%	1,43%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
F. Costo delle coperture ass.ve	0,00%	0,00%
G. Spese di emissione	0,25%	0,03%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H. Premio versato	100,00%	
I = H – (F+G) Capitale Nominale	99,75%	
L = I – (A+D) Capitale Investito	98,75%	

* Management fee dei Fondi collegati al contratto.

Per una descrizione dettagliata della destinazione degli investimenti, si rimanda alla successiva sezione dedicata ai fondi.

La composizione della
linea

20% SISF European Defensive Class A
25% SISF European Special Situations Class A
25% SISF Global Climate Change Equity Class A
25% SISF Global Emerging Market Opportunities Class A
5% SISF Strategic Bond Class A



L'investimento 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 linea di investimento, l'orizzonte temporale minimo consigliato è non inferiore a 10 anni.

Grado di rischio
dell'investimento

La linea di investimento è caratterizzata da un grado di rischio alto.
Lo stile di investimento è tale da non consentire l'individuazione di un benchmark di riferimento.

Garanzie

La Società 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.

I FONDI COLLEGATI AL CONTRATTO

SISF European Defensive Class A (Codice OICR: LU0105125578)

Investimento
finanziario

L'OICR, denominato in Euro, è di tipo "obbligazionario misto area Euro" ed è qualificato come fondo Protetto.

L'OICR investe principalmente in obbligazioni a breve termine e altri titoli a breve termine a tasso fisso e variabile e strumenti del mercato monetario denominati in Euro. L'OICR può investire in opzioni call legate ad un paniere composto dai maggiori indici azionari Europei, come il CAC 40 (Francia), il DAX 30 (Germania), il S&P/MIB 30 (Italia), l'AEX (Paesi Bassi), l'IBEX 35 (Spagna), lo SMI (Svizzera), l'FTSE 100 (Regno Unito), l'FTSE Eurotop 100 (Europa) e il Dow Jones Euro STOXX 50 (Europa).

Finalità
dell'investimento

L'OICR ha lo scopo di realizzare l'incremento dei capitali conferiti dai Contraenti mediante una gestione professionale del patrimonio.

Orizzonte
temporale

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è non inferiore a 5 anni.

Grado di rischio
dell'investimento

L'OICR è caratterizzato da un grado di rischio medio. L'OICR, 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 dell'OICR potrebbe discostarsi anche in maniera significativa da quello del benchmark prescelto; inoltre tale OICR effettua la gestione degli investimenti utilizzando un meccanismo di protezione del capitale investito. Nella tabella seguente si riporta la probabilità di ottenere a scadenza un rendimento lordo atteso in linea o superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio:

Scenario di rendimento atteso	Probabilità
-------------------------------	-------------



	dell'evento
<u>Il rendimento atteso è negativo e la protezione non si realizza</u>	0,00%
<u>Il rendimento atteso è negativo e la protezione si realizza</u>	44,40%
<u>Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio</u>	15,60%
<u>Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio</u>	16,20%
<u>Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio</u>	23,80%

Garanzie La Società 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.

SISF European Special Situations Class A (Codice OICR: LU0246035637)

Investimento finanziario L'OICR, denominato in Euro, è di tipo "azionario Europa". Le risorse dell'OICR vengono investite in un portafoglio selezionato di titoli di società in situazioni speciali. Con situazione speciale, si intende quelle società la cui valutazione non rispecchi pienamente il futuro potenziale.

Finalità dell'investimento L'OICR ha lo scopo di realizzare l'incremento dei capitali conferiti dai Contraenti mediante una gestione professionale del patrimonio.

Orizzonte temporale In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è non inferiore a 10 anni.

Grado di rischio dell'investimento L'OICR è caratterizzato da un grado di rischio molto alto. L'OICR, 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 La Società 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.

SISF Global Climate Change Equity Class A (Codice OICR: LU0306804302)

Investimento finanziario L'OICR, denominato in Euro, è di tipo "azionario specializzato". Le risorse dell'OICR vengono investite principalmente in



titoli azionari di emittenti di tutto il mondo che beneficeranno degli sforzi di contenere l'effetto delle variazioni climatiche globali.

Finalità dell'investimento	L'OICR ha lo scopo di realizzare l'incremento dei capitali conferiti dai Contraenti mediante una gestione professionale del patrimonio.
Orizzonte temporale	In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è non inferiore a 10 anni.
Grado di rischio dell'investimento	L'OICR è caratterizzato da un grado di <u>rischio molto alto</u> . Lo stile di investimento è tale da non consentire l'individuazione di un benchmark di riferimento.
Garanzie	La Società 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.

SISF Global Emerging Market Opportunities Class A (Codice OICR: LU0279459456)

Investimento finanziario	L'OICR, denominato in Euro, è di tipo "flessibile".Le risorse dell'OICR vengono investite principalmente in titoli azionari e a reddito fisso di una gamma di paesi dei mercati emergenti di tutto il mondo, compresi a puro titolo esemplificativo, i componenti degli indici MSCI Emerging Markets Gross TR Index e JP Morgan EMBI Global Diversified Index.
Finalità dell'investimento	L'OICR ha lo scopo di realizzare l'incremento dei capitali conferiti dai Contraenti mediante una gestione professionale del patrimonio.
Orizzonte temporale	In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è non inferiore a 10 anni.
Grado di rischio dell'investimento	L'OICR è caratterizzato da un grado di <u>rischio molto alto</u> . Lo stile di investimento è tale da non consentire l'individuazione di un benchmark di riferimento.
Garanzie	La Società 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.

SISF Strategic Bond Class A (Codice OICR: LU0201323531)

Investimento finanziario	L'OICR, denominato in euro, è di tipo "flessibile". Le risorse dell'OICR vengono investite principalmente in obbligazioni e titoli a tassi fisso e variabile denominati in varie valute emessi da governi, agenzie governative, organismi soprannazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Il Comparto potrà investire nell'intera gamma di valori mobiliari disponibili, inclusi i titoli con rating creditizio inferiore ad investment grade.
Finalità dell'investimento	L'OICR 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 dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è non inferiore a 3 anni.
Grado di rischio dell'investimento	L'OICR è caratterizzato da un grado di rischio <u>medio basso</u> . Lo stile di investimento è tale da non consentire l'individuazione di un benchmark di riferimento.
Garanzie	La Società 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.

SISF Euro Liquidity Class A (Codice OICR: LU0136043394)

Investimento finanziario	L'OICR, denominato in Euro, è di tipo "liquidità area Euro". Le risorse dell'OICR vengono investite principalmente in titoli obbligazionari a breve termine di alta qualità denominati in Euro e verificando (i) che al momento dell'acquisto, la scadenza media iniziale o residua di tutti i titoli detenuti in portafoglio non sia superiore a 12 mesi, considerando tutti gli strumenti finanziari ad essi connessi, oppure (ii) che il regolamento di tali titoli preveda la revisione del tasso d'interesse con cadenza almeno annuale, in base alle condizioni di mercato.
Finalità dell'investimento	L'OICR 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 dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è non inferiore a 1 anno.

Grado di rischio
dell'investimento

L'OICR è caratterizzato da un grado di rischio basso.
L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva contraddistinta da un contenuto scostamento dal benchmark.

Garanzie

La Società 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)

Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale investito in qualsiasi momento purché l'Assicurato sia in vita. 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 dei costi di riscatto previsti dal contratto nonché dal rateo dei costi di gestione maturato fino alla data di liquidazione del contratto. Il Contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

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.

Opzioni

Il Contraente che ha optato per il servizio FREE STYLE può chiedere di modificare l'asset allocation obiettivo come pure di passare al servizio FIXED STYLE; il Contraente che ha optato per il servizio FIXED STYLE può scegliere una linea di investimento alternativa come pure di passare al servizio FREE STYLE. Queste opzioni sono note come switch. Il Contraente può richiedere di convertire il valore di riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita:

- 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.

La Società, al più tardi 60 giorni prima della scadenza, fornisce per iscritto al Contraente una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.

I COSTI DEL CONTRATTO

Spese di emissione

Il contratto prevede un costo fisso di emissione pari a 25,00 Euro, che viene applicato al premio unico iniziale e dei diritti di incasso di 15,00 Euro (applicati sugli eventuali versamenti aggiuntivi effettuati dal Contraente).

Costi di gestione dell'investimento finanziario e costi gravanti sui fondi e sulle linee di investimento

Il contratto prevede dei costi di gestione nella misura annua dell'1%. Tali costi maturano settimanalmente sulla base del valore netto della quota (NAV) dei fondi e vengono liquidati annualmente in via posticipata mediante disinvestimento di quote per un controvalore di pari importo.

Le commissioni di gestione per ciascun fondo, che indirettamente gravano sui Contraenti, sono fissate nella seguente misura annua:

Fondo SISF – Class A	Commissione di gestione*
European Defensive	1,25%
European Special Situations	1,50%
Global Climate Change Equity	1,50%
Global Emerging Market Opportunities	1,50%
Strategic Bond	1,00%
Euro Liquidity	0,50%

(*) Tali percentuali non tengono conto del beneficio che i Contraenti usufruiscono dal riconoscimento di utilità che la società di gestione dei fondi, alla data di redazione della presente documentazione, si è impegnata ad erogare a Vittoria Assicurazioni S.p.A. in relazione alle quote dei fondi possedute. Tali utilità, non appena ricevute, verranno interamente riconosciute ai Contraenti attraverso l'acquisto di nuove quote del fondo SISF Euro Liquidity Class A. La quota di utilità spettante ai Contraenti non più attivi sarà riconosciuta a quelli attivi. Relativamente al fondo SISF European Special Situations Class A, è prevista una commissione di performance del 15% calcolata sull'overperformance del fondo rispetto all'indice MSCI Europe. Le commissioni di gestione per ciascuna linea di investimento, che indirettamente



gravano sui Contraenti, sono fissate nella seguente misura annua:

Servizio FIXED STYLE	Commissione di gestione*
Linea Prudente	0,89%
Linea Equilibrata	1,03%
Linea Aggressiva	1,15%

Servizio FREE STYLE	Commissione e di gestione*
Esempio 1 – Profilo “Obbligazionario”	0,95%
Esempio 2 – Profilo “Bilanciato”	1,23%
Esempio 3 – Profilo “Azionario”	1,43%

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Sul valore di riscatto viene prelevato un costo pari al 2% del capitale riscattato nel caso in cui il riscatto venga richiesto nel corso del primo anno di vita del contratto e pari all'1,5% nel caso in cui il riscatto venga richiesto nel corso del secondo anno.

Inoltre, in caso di riscatto totale, verrà addebitato il rateo del costo di gestione maturato fino a quel momento.

Altri costi

Il primo switch effettuato in ciascun anno di contratto viene eseguito senza l'applicazione di alcun costo, ogni switch successivo viene gravato di un costo fisso pari a 25,00 euro.

IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO

Indicatore sintetico di costo annuo

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.



LINEE DI INVESTIMENTO - costo percentuale medio annuo (CPMA)

FIXED STYLE: A1 - Linea Prudente
Profilo di rischio: medio basso

Premio	10.000,00 euro
---------------	-------------------

Premio	25.000,00 euro
---------------	-------------------

Durata (anni)	CPMA
1	5,15%
2	3,28%
5	2,13%
10	2,02%
25	1,95%

Durata (anni)	CPMA
1	4,98%
2	3,21%
5	2,10%
10	2,01%
25	1,95%

FIXED STYLE: A2 - Linea Equilibrata
Profilo di rischio: medio

Premio	10.000,00 euro
---------------	-------------------

Premio	25.000,00 euro
---------------	-------------------

Durata (anni)	CPMA
1	5,32%
2	3,47%
5	2,31%
10	2,19%
25	2,12%

Durata (anni)	CPMA
1	5,17%
2	3,40%
5	2,28%
10	2,17%
25	2,11%

FIXED STYLE: A3 - Linea Aggressiva
Profilo di rischio: medio alto

Premio	10.000,00 euro
---------------	-------------------

Premio	25.000,00 euro
---------------	-------------------

Durata (anni)	CPMA
1	5,51%
2	3,57%
5	2,41%
10	2,31%
25	2,23%

Durata (anni)	CPMA
1	5,36%
2	3,49%
5	2,38%
10	2,29%
25	2,23%

FREE STYLE: Esempio 1 – Profilo “Obbligazionario”
Profilo di rischio: medio basso

Premio	10.000,00 euro
---------------	-------------------

Premio	25.000,00 euro
---------------	-------------------

Durata (anni)	CPMA
1	5,32%
2	3,38%
5	2,24%

Durata (anni)	CPMA
1	5,17%
2	3,30%
5	2,21%



10	2,11%
25	2,03%

10	2,10%
25	2,02%

FREE STYLE: Esempio 2 – Profilo “Bilanciato”
Profilo di rischio: medio

Premio	10.000,00 euro
---------------	-------------------

Premio	25.000,00 euro
---------------	-------------------

Durata (anni)	CPMA
1	5,51%
2	3,66%
5	2,52%
10	2,39%
25	2,31%

Durata (anni)	CPMA
1	5,36%
2	3,59%
5	2,49%
10	2,37%
25	2,30%

FREE STYLE: Esempio 3 – Profilo “Azionario”
Profilo di rischio: alto

Premio	10.000,00 euro
---------------	-------------------

Premio	25.000,00 euro
---------------	-------------------

Durata (anni)	CPMA
1	5,70%
2	3,85%
5	2,70%
10	2,57%
25	2,51%

Durata (anni)	CPMA
1	5,55%
2	3,78%
5	2,67%
10	2,56%
25	2,50%

FONDI - costo percentuale medio annuo (CPMA)

SISF European Defensive Class A
Profilo di rischio: medio

Premio	10.000,00 euro
---------------	-------------------

Premio	25.000,00 euro
---------------	-------------------

Durata (anni)	CPMA
1	5,51%
2	3,66%
5	2,52%
10	2,39%
25	2,32%

Durata (anni)	CPMA
1	5,36%
2	3,59%
5	2,49%
10	2,37%
25	2,31%



SISF European Special Situations Class A

Profilo di rischio: medio alto

SISF Global Climate Change Equity Class A

Profilo di rischio: alto

SISF Global Emerging Market Opportunities Class A

Profilo di rischio: alto

Premio	10.000,00 euro
---------------	-------------------

Premio	25.000,00 euro
---------------	-------------------

Durata (anni)	CPMA
1	5,70%
2	3,85%
5	2,77%
10	2,64%
25	2,56%

Durata (anni)	CPMA
1	5,55%
2	3,78%
5	2,74%
10	2,62%
25	2,56%

SISF Strategic Bond Class A

Profilo di rischio: medio basso

Premio	10.000,00 euro
---------------	-------------------

Premio	25.000,00 euro
---------------	-------------------

Durata (anni)	CPMA
1	5,32%
2	3,47%
5	2,31%
10	2,17%
25	2,08%

Durata (anni)	CPMA
1	5,17%
2	3,40%
5	2,28%
10	2,16%
25	2,08%

SISF Euro Liquidity Class A

Profilo di rischio: basso

Premio	10.000,00 euro
---------------	-------------------

Premio	25.000,00 euro
---------------	-------------------

Durata (anni)	CPMA
1	4,74%
2	2,91%
5	1,79%
10	1,65%
25	1,59%

Durata (anni)	CPMA
1	4,59%
2	2,83%
5	1,76%
10	1,64%
25	1,58%

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



Vittoria
Assicurazioni



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.



Prospetto Informativo - Parte I

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

- 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, 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 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

B) Informazioni sul prodotto finanziario di tipo Unit Linked

4. Descrizione del contratto e impiego dei premi

4.1 Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente di investire il premio unico iniziale e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, in fondi esterni alla Società (OICR) dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto. Il premio, unico o aggiuntivo, corrisposto dall'Investitore-Contraente (di seguito per brevità Contraente), verrà impiegato, su espressa indicazione dello stesso e come di seguito specificato, nei fondi messi a disposizione dalla Società. Alla data di redazione della presente documentazione i fondi disponibili sono:

- Schroder International Selection Fund (SISF) European Defensive Class A
- Schroder International Selection Fund (SISF) European Special Situations Class A
- Schroder International Selection Fund (SISF) Global Climate Change Equity Class A
- Schroder International Selection Fund (SISF) Global Emerging Market Opportunities Class A

• Schroder International Selection Fund (SISF) Strategic Bond Class A

• Schroder International Selection Fund (SISF) Euro Liquidity Class A

Il Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi:

- nei diversi fondi (almeno due) in cui il contratto consente di investire secondo le percentuali di investimento nei fondi (asset allocation obiettivo) dallo stesso definite (servizio "FREE STYLE");
- in tre linee di investimento predefinite denominate "linea prudente", "linea equilibrata" e "linea aggressiva", differenziate sulla base di un diverso rapporto di rischio/rendimento e le cui percentuali di investimento nei fondi (asset allocation obiettivo) sono inizialmente determinate e dinamicamente monitorate dalla Società (servizio "FIXED STILE").

Per le informazioni di dettaglio sui fondi e sulle combinazioni degli stessi, 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 maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età del decesso, nella misura più sotto 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	0,10%

In caso di riscatto totale il Contraente può richiedere la conversione del capitale rimborsato in forma di rendita, purché la rendita risultante, su base annua, risulti almeno pari a 3.000,00 Euro. Il presente contratto, quindi, per come è stato sinteticamente illustrato in precedenza, si propone di soddisfare due differenti finalità:

- finalità di investimento finanziario del risparmio, attraverso la rivalutazione, su un



orizzonte temporale medio - lungo, del capitale investito nei fondi; il Contraente, valutando le proprie aspettative di rischio e rendimento, ha a disposizione la possibilità di investire in fondi caratterizzati da differenti livelli di rischio. Le possibilità di scelta variano, da un estremo all'altro, dai fondi prevalentemente azionari, che hanno l'obiettivo di crescita del capitale e quindi maggiormente indicati ad investitori-contraenti con propensione al rischio più elevate, ai fondi obbligazionari e di liquidità destinati agli investitori-contraenti con minore propensione al rischio. Da segnalare, inoltre, la possibilità di investimento in un fondo azionario protetto (per maggiori informazioni si rimanda alla Parte III par.7.1), che consente di partecipare agli andamenti positivi dei mercati azionari Europei, ma, allo stesso tempo di limitare le perdite nel caso di andamenti negativi. La Società, inoltre, ha ritenuto di affiancare alla possibilità da parte del Contraente di scegliere autonomamente i fondi oggetto di investimento, una modalità alternativa attraverso la quale il Contraente, sulla base della propria propensione al rischio, può scegliere la linea di investimento a cui meglio si adatta, la cui ripartizione dell'investimento tra i fondi è gestita attivamente dalla Società durante tutta la durata contrattuale.

- finalità di copertura assicurativa, attraverso il pagamento ai Beneficiari di un capitale in caso di decesso dell'Assicurato.

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 collegato al contratto.

Fondo SISF – Class A	Orizzonte minimo consigliato
European Defensive	5 anni
European Special Situations	10 anni
Global Climate Change Equity	10 anni
Global Emerging Market Opportunities	10 anni
Strategic Bond	3 anni
Euro Liquidity	1 anno

Per quanto riguarda le linee di investimento proposte dalla Società nel Servizio FIXED STYLE l'orizzonte minimo consigliato è il seguente:

Servizio FIXED STYLE	Orizzonte minimo consigliato
Linea Prudente	3 anni
Linea Equilibrata	5 anni
Linea Aggressiva	8 anni

Per quanto riguarda le combinazioni scelte direttamente dal Contraente, servizio FREE STYLE, l'orizzonte minimo consigliato è funzione dei fondi scelti. A soli fini esemplificativi nel corso della presente documentazione si farà riferimento a tre possibili combinazioni definibili dal Contraente nell'ambito del Servizio in oggetto:

Servizio FREE STYLE	Orizzonte minimo consigliato
Esempio 1 – Profilo “Obbligazionario”	3 anni
Esempio 2 – Profilo “Bilanciato”	5 anni
Esempio 3 – Profilo “Azionario”	10 anni



4.4 Versamento dei premi.

Il prodotto prevede il versamento di un premio unico iniziale pari ad almeno 2.500,00 Euro e successivamente la facoltà di effettuare dei versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a 1.000,00 Euro. La scomposizione del premio, rappresentata nella tabella che segue, vale qualsiasi sia la combinazione di fondi prescelta:

	Momento della sottoscrizione (premio 10.000,00 euro)
VOCI di COSTO	
A. Costi di caricamento	1,00%
B. Commissioni di gestione	0,00%
C. Altri costi ricorrenti (management fee dei fondi collegati al contratto)	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	0,25%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
H. Premio versato	100,00%
I = H- (F+G) Capitale Nominale	99,75%
L = I-(A+D) Capitale Investito	98,75%

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 dal costo di gestione del contratto.

B.1) Informazioni sull'investimento finanziario

I premi versati, al netto dei costi di caricamento, sono investiti in quote di fondi e costituiscono il capitale investito. Il valore del capitale in caso di rimborso è determinato moltiplicando il numero di quote possedute per il valore unitario delle quote di ciascun fondo rilevato alla data di valorizzazione prevista per ciascun caso di rimborso, al netto del rateo dei costi di gestione, di cui al successivo punto 13.1.3, maturati fino alla data di liquidazione. Il Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi:

- nei diversi fondi (almeno due) in cui il contratto consente di investire secondo le percentuali di investimento nei fondi (asset allocation obiettivo) dallo stesso definite (servizio "FREE STYLE");
- in tre linee di investimento predefinite denominate "linea prudente", "linea equilibrata" e "linea aggressiva", differenziate sulla base di un diverso rapporto di rischio/rendimento e le cui percentuali di investimento nei fondi (asset allocation obiettivo) sono inizialmente determinate e dinamicamente monitorate dalla Società (servizio "FIXED STYLE").

Di seguito si riporta una tabella indicativa delle possibili ripartizioni del premio netto investito nei diversi fondi.

Servizio	Linea di investimento	Ripartizione sui diversi fondi SISF - Class A (Asset Allocation Obiettivo)	% allocazione
FREE STYLE		European Defensive	% libera*



Investimento in almeno 2 fondi		European Special Situations	% libera*		
		Global Climate Change Equity	% libera*		
		Global Emerging Market Opportunities	% libera*		
		Strategic Bond			
		Euro Liquidity			
	FIXED STYLE	Linea Prudente	European Defensive	32,00%	
			European Special Situations	0,00%	
			Global Climate Change Equity	0,00%	
			Global Emerging Market Opportunities	30,00%	
			Strategic Bond	38,00%	
			Euro Liquidity		
			Linea Equilibrata	European Defensive	35,00%
				European Special Situations	4,00%
Global Climate Change Equity				4,00%	
Global Emerging Market Opportunities				30,00%	
Strategic Bond	23,00%				
Euro Liquidity					
Linea Aggressiva	European Defensive	35,00%			
	European Special Situations	8,00%			
	Global Climate Change Equity	8,00%			
	Global Emerging Market Opportunities	30,00%			
	Strategic Bond	11,00%			
	Euro Liquidity				

* Investimento minimo: 1.000,00 euro.

Le percentuali relative alle combinazioni del servizio FIXED STYLE sono gestite attivamente dalla Società pertanto potrebbero modificarsi nel corso della durata contrattuale.

Le tre possibili combinazioni definibili dal Contraente nell'ambito del Servizio FREE STYLE, da leggersi a soli fini esemplificativi, sono le seguenti:

Servizio	Linea di investimento	Ripartizione sui diversi fondi SISF - Class A (Asset Allocation Obiettivo)	% allocazione
FREE STYLE Investimento in almeno 2 fondi	Esempio 1 – Profilo “Obbligazionario”	European Defensive	0,00%
		European Special Situations	0,00%
		Global Climate Change Equity	0,00%
		Global Emerging Market	90,00%



	Opportunities	10,00%
	Strategic Bond	
	Euro Liquidity	
Esempio 2 – Profilo “Bilanciato”	European Defensive	50,00%
	European Special Situations	10,00%
	Global Climate Change	10,00%
	Equity	0,00%
	Global Emerging Market	30,00%
	Opportunities	0,00%
	Strategic Bond	
	Euro Liquidity	
Esempio 3 – Profilo “Azionario”	European Defensive	20,00%
	European Special Situations	25,00%
	Global Climate Change	25,00%
	Equity	25,00%
	Global Emerging Market	5,00%
	Opportunities	0,00%
	Strategic Bond	
	Euro Liquidity	

5. Politica di investimento e rischi specifici dei fondi

Linee di investimento

Di seguito si riportano le caratteristiche delle combinazioni di fondi proposte dalla Società. Le tre linee di investimento proposte sono state studiate dalla Società sulla base di un diverso rapporto rischio/rendimento espresso in termini di volatilità.

In ciascuna delle linee di investimento di seguito proposte è inoltre previsto l’inserimento, in percentuali variabili, del fondo SISF European Defensive Class A. Pur trattandosi di un fondo c.d. Protetto la linea di investimento, essendo composta da più fondi, non è da considerarsi a sua volta Protetta.

Servizio FIXED STYLE A1 - Linea Prudente

Categoria Flessibile

Valuta di denominazione Euro

Codice linea di investimento A1

Investimento finanziario Gli OICR sono denominati in euro, la combinazione risultante è di tipo Flessibile. La combinazione in oggetto è studiata in modo da prevedere un livello di volatilità non superiore al 6% annuo. Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:



	Momento della sottoscrizione (premio 10.000 €)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 3 anni
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	1,00%	0,33%
B. Commissioni di gestione	0,00%	1,00%
C. Altri costi ricorrenti*	0,00%	0,89%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
F. Costo delle coperture ass.ve	0,00%	0,00%
G. Spese di emissione	0,25%	0,08%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H. Premio versato	100,00%	
I = H - (F+G) Capitale Nominale	99,75%	
L = I - (A+D) Capitale Investito	98,75%	

* Management fee dei Fondi collegati al contratto.

Composizione linea 32,00% SISF European Defensive Class A
0,00% SISF European Special Situations Class A
0,00% SISF Global Climate Change Equity Class A
0,00% SISF Global Emerging Market Opportunities Class A
30,00% SISF Strategic Bond Class A
38,00% SISF Euro Liquidity Class A

Grado di rischio Il grado di rischio della linea di investimento è medio basso.

Per informazioni circa le principali tipologie di strumenti finanziari della linea, valuta di denominazione, aree geografiche, categorie di emittenti, specifici fattori di rischio, operazioni in strumenti derivati, stile di gestione e destinazione dei proventi si prega di fare riferimento a quanto descritto per i singoli fondi che compongono la linea.

Servizio FIXED STYLE A2 - Linea Equilibrata

Categoria Flessibile

Valuta di denominazione Euro

Codice linea di investimento A2

Investimento finanziario Gli OICR sono denominati in euro, la combinazione risultante è di tipo Flessibile. La combinazione in oggetto è studiata in modo da prevedere un livello di volatilità non superiore al 9% annuo. Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così



riassumibile:

	Momento della sottoscrizione (premio 10.000 €)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 5 anni
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	1,00%	0,20%
B. Commissioni di gestione	0,00%	1,00%
C. Altri costi ricorrenti*	0,00%	1,03%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
F. Costo delle coperture ass.ve	0,00%	0,00%
G. Spese di emissione	0,25%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H. Premio versato	100,00%	
I = H - (F+G) Capitale Nominale	99,75%	
L = I - (A+D) Capitale Investito	98,75%	

* Management fee dei Fondi collegati al contratto.

Composizione linea 35,00% SISF European Defensive Class A
4,00% SISF European Special Situations Class A
4,00% SISF Global Climate Change Equity Class A
4,00% SISF Global Emerging Market Opportunities Class A
30,00% SISF Strategic Bond Class A
23,00% SISF Euro Liquidity Class A

Grado di rischio Il grado di rischio della linea di investimento è medio.

Per informazioni circa le principali tipologie di strumenti finanziari della linea, valuta di denominazione, aree geografiche, categorie di emittenti, specifici fattori di rischio, operazioni in strumenti derivati, stile di gestione e destinazione dei proventi si prega di fare riferimento a quanto descritto per i singoli fondi che compongono la linea.

Servizio FIXED STYLE A3 - Linea Aggressiva

Categoria Flessibile

Valuta di denominazione Euro

Codice linea di investimento A3

Investimento finanziario Gli OICR sono denominati in euro, la combinazione risultante è di tipo Flessibile. La combinazione in oggetto è studiata in modo da prevedere un livello di volatilità non superiore al 12% annuo. Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così



	Momento della sottoscrizione (premio 10.000 €)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 8 anni
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	1,00%	0,10%
B. Commissioni di gestione	0,00%	1,00%
C. Altri costi ricorrenti*	0,00%	1,15%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
F. Costo delle coperture ass.ve	0,00%	0,00%
G. Spese di emissione	0,25%	0,03%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H. Premio versato	100,00%	
I = H - (F+G) Capitale Nominale	99,75%	
L = I - (A+D) Capitale Investito	98,75%	

* Management fee dei Fondi collegati al contratto.

Composizione linea 35,00% SISF European Defensive Class A
8,00% SISF European Special Situations Class A
8,00% SISF Global Climate Change Equity Class A
8,00% SISF Global Emerging Market Opportunities Class A
30,00% SISF Strategic Bond Class A
11,00% SISF Euro Liquidity Class A

Grado di rischio Il grado di rischio della linea di investimento è medio alto.

Per informazioni circa le principali tipologie di strumenti finanziari della linea, valuta di denominazione, aree geografiche, categorie di emittenti, specifici fattori di rischio, operazioni in strumenti derivati, stile di gestione e destinazione dei proventi si prega di fare riferimento a quanto descritto per i singoli fondi che compongono la linea.

Servizio FREE STYLE Esempio 1 - profilo "Obbligazionario"

Categoria Obbligazionario

Valuta di denominazione Euro

Investimento finanziario Gli OICR sono denominati in euro, la combinazione risultante è di tipo Flessibile. La combinazione in oggetto è riportata a puro titolo esemplificativo.
Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:



	Momento della sottoscrizione (premio 10.000 €)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 3 anni
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	1,00%	0,33%
B. Commissioni di gestione	0,00%	1,00%
C. Altri costi ricorrenti*	0,00%	0,95%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
F. Costo delle coperture ass.ve	0,00%	0,00%
G. Spese di emissione	0,25%	0,08%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H. Premio versato	100,00%	
I = H - (F+G) Capitale Nominale	99,75%	
L = I - (A+D) Capitale Investito	98,75%	

* Management fee dei Fondi collegati al contratto.

Composizione linea 0,00% SISF European Defensive Class A
0,00% SISF European Special Situations Class A
0,00% SISF Global Climate Change Equity Class A
0,00% SISF Global Emerging Market Opportunities Class A
90,00% SISF Strategic Bond Class A
10,00% SISF Euro Liquidity Class A

Grado di rischio Il grado di rischio della linea di investimento è medio basso.

Per informazioni circa le principali tipologie di strumenti finanziari della linea, valuta di denominazione, aree geografiche, categorie di emittenti, specifici fattori di rischio, operazioni in strumenti derivati, stile di gestione e destinazione dei proventi si prega di fare riferimento a quanto descritto per i singoli fondi che compongono la linea.

Il servizio **FREE STYLE** prevede che sia il Contraente stesso a scegliere come suddividere il capitale investito tra 2 o più fondi. L'investimento minimo in ciascun fondo ammonta a 1.000,00 euro.

La combinazione dei diversi fondi può comportare l'attribuzione di profili di rischio notevolmente differenti, a tal fine di seguito si riporteranno tre esempi di combinazioni possibili.

In ciascuno degli esempi di seguito proposti è previsto l'inserimento, in percentuali variabili, del fondo SISF European Defensive Class A. Pur trattandosi di un fondo cd. Protetto le linee di investimento proposte come esempi, essendo composte da più fondi, non sono da considerarsi a sua volta Protette.

Servizio FREE STYLE Esempio 2 – profilo “Bilanciato”
Categoria Bilanciato

Valuta di denominazione Euro

Investimento finanziario Gli OICR sono denominati in euro, la combinazione risultante è di tipo Flessibile. La combinazione in oggetto è riportata a puro titolo esemplificativo.

Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:

	Momento della sottoscrizione (premio 10.000 €)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 5 anni
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	1,00%	0,20%
B. Commissioni di gestione	0,00%	1,00%
C. Altri costi ricorrenti*	0,00%	1,23%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
F. Costo delle coperture ass.ve	0,00%	0,00%
G. Spese di emissione	0,25%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H. Premio versato	100,00%	
I = H – (F+G)		
Capitale	99,75%	
Nominale		
L = I – (A+D)		
Capitale	98,75%	
Investito		

* Management fee dei Fondi collegati al contratto.

Composizione linea 50,00% SISF European Defensive Class A
 10,00% SISF European Special Situations Class A
 10,00% SISF Global Climate Change Equity Class A
 0,00% SISF Global Emerging Market Opportunities Class A
 30,00% SISF Strategic Bond Class A
 0,00% SISF Euro Liquidity Class A

Grado di rischio Il grado di rischio della linea di investimento è medio.

Per informazioni circa le principali tipologie di strumenti finanziari della linea, valuta di denominazione, aree geografiche, categorie di emittenti, specifici fattori di rischio, operazioni in strumenti derivati, stile di gestione e destinazione dei proventi si prega di fare riferimento a quanto descritto per i singoli fondi che compongono la linea.

Servizio FREE STYLE Esempio 3 – Profilo “Azionario”
Categoria Azionario

Investimento finanziario

Gli OICR sono denominati in euro, la combinazione risultante è di tipo Flessibile. La combinazione in oggetto è riportata a puro titolo esemplificativo.

Per quanto concerne i costi la scomposizione degli stessi è così riassumibile:

	Momento della sottoscrizione (premio 10.000 €)	Costi ripartiti sull'orizzonte temporale consigliato: 10 anni
VOCI DI COSTO		
A. Costi di caricamento	1,00%	0,125%
B. Commissioni di gestione	0,00%	1,00%
C. Altri costi ricorrenti*	0,00%	1,43%
D. Altri costi non ricorrenti	0,00%	0,00%
E. Bonus e premi	0,00%	0,00%
F. Costo delle coperture ass.ve	0,00%	0,00%
G. Spese di emissione	0,25%	0,03%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H. Premio versato	100,00%	
I = H - (F+G) Capitale Nominale	99,75%	
L = I - (A+D) Capitale Investito	98,75%	

* Management fee dei Fondi collegati al contratto.

Composizione linea

20,00% SISF European Defensive Class A
 25,00% SISF European Special Situations Class A
 25,00% SISF Global Climate Change Equity Class A
 25,00% SISF Global Emerging Market Opportunities Class A
 5,00% SISF Strategic Bond Class A
 0,00% SISF Euro Liquidity Class A

Grado di rischio

Il grado di rischio della linea di investimento è alto.

Per informazioni circa le principali tipologie di strumenti finanziari della linea, valuta di denominazione, aree geografiche, categorie di emittenti, specifici fattori di rischio, operazioni in strumenti derivati, stile di gestione e destinazione dei proventi si prega di fare riferimento a quanto descritto per i singoli fondi che compongono la linea.

Fondi collegati al contratto

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.



Fondo (OICR) SISF European Defensive Class A

Qualifica	Protetto. <u>La protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione del capitale investito.</u>
Categoria	Obbligazionario misto area Euro.
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo	LU0105125578
Grado di rischio	Medio
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe principalmente in obbligazioni a breve termine e altritolli a breve termine a tasso fisso e variabile e strumenti del mercato monetario denominati in Euro. L'OICR può investire in opzioni call legate ad un paniere composto dai maggiori indici azionari Europei, come il CAC 40 (Francia), il DAX 30 (Germania), il S&P/MIB 30 (Italia), l'AEX (Paesi Bassi), l'IBEX 35 (Spagna), lo SMI (Svizzera), l'FTSE 100 (Regno Unito), l'FTSE Eurotop 100 (Europa) e il Dow Jones Euro STOXX 50 (Europa). Non è previsto l'investimento in OICR come pure quello in depositi bancari, se non in via temporanea e/o residuale.
Aree geografiche	Unione Europea
Categoria di emittenti	Investimento obbligazionario: non vi è rilevanza di una particolare categoria di emittenti. Investimento azionario: non previsto.
Specifici fattori di rischio	<i>Duration</i> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration tendenzialmente inferiore all'anno. <i>Rating</i> – Obbligazioni con rating almeno pari alla classe A di Standard & Poor's.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo investe in via residuale in strumenti finanziari derivati attraverso l'acquisto di opzioni di tipo call al fine di beneficiare della crescita dei mercati azionari di riferimento, ma ponendo un limite alla massima perdita potenziale.
Stile di gestione	Il fondo si propone di ottenere un'esposizione ai mercati azionari Europei cercando di limitare allo stesso tempo eventuali perdite di capitale alla fine di ogni trimestre al 5% delle sue attività nette all'inizio di detto trimestre. <u>Criteria di selezione degli strumenti finanziari</u> - Il fondo seleziona gli strumenti finanziari nei mercati di riferimento attraverso opportune analisi quali - quantitative. <u>Relazione con il benchmark</u> – 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.

Modalità gestionali adottate per la protezione e rappresentazione degli scenari di rendimento atteso – Le modalità gestionali adottate per la protezione consistono nell’investimento, per ogni trimestre, della quota più rilevante delle attività nette del fondo in strumenti monetari e titoli obbligazionari a breve termine espressi in Euro ed emessi da debitori di buona qualità; la parte rimanente viene utilizzata per l’acquisto di opzioni di tipo call correlate all’andamento dei principali mercati azionari Europei. L’obiettivo è quello di partecipare alla crescita dei mercati azionari ma al contempo cercare di limitare le perdite, in caso di ribassi, alla sola componente opzionale, di peso limitato sul totale delle attività nette del fondo.

Scenario di rendimento atteso	Probabilità dell’evento
<u>Il rendimento atteso è negativo</u> e la protezione non si realizza	0,00%
<u>Il rendimento atteso è negativo</u> e la protezione si realizza	44,40%
<u>Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio</u>	15,60%
<u>Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio</u>	16,20%
<u>Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio</u>	23,80%

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.

Destinazione dei proventi

Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Fondo (OICR)	SISF European Special Situations Class A
Categoria	Azionario Europa.
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo	LU0246035637
Grado di rischio	Medio Alto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni di società Europee in situazioni speciali, quelle cioè la cui valutazione non rispecchi pienamente il futuro potenziale. Non è previsto l’investimento in OICR come pure quello in depositi bancari, se non in via temporanea e/o residuale



Aree geografiche	Unione Europea
Categoria di emittenti	Investimento obbligazionario: non rilevante. Investimento azionario: non vi è rilevanza di una particolare categoria di emittenti.
Specifici fattori di rischio	Non presenti.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo potrebbe investire in via residuale in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e/o pervenire ad una gestione più efficace del portafoglio.
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</u> - Il fondo seleziona gli strumenti finanziari nei mercati di riferimento attraverso opportune analisi quali - quantitative.</p> <p><u>Relazione con il benchmark</u> – 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.

Fondo (OICR)	SISF Global Climate Change Equity Class A
Categoria	Azionario specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo	LU0306804302
Grado di rischio	Alto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni di società che beneficeranno degli sforzi di contenere l'effetto delle variazioni climatiche globali. Non è previsto l'investimento in OICR come pure quello in depositi bancari, se non in via temporanea e/o residuale.
Aree geografiche	Globale
Categoria di emittenti	Investimento obbligazionario: non rilevante. Investimento azionario: non vi è rilevanza di una particolare categoria di emittenti.



Specifici fattori di rischio	Non presenti.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo potrebbe investire in via residuale in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e/o pervenire ad una gestione più efficace del portafoglio.
Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione degli strumenti finanziari</u> - Il fondo seleziona gli strumenti finanziari nei mercati di riferimento attraverso opportune analisi quali - quantitative.</p> <p><u>Relazione con il benchmark</u> – Lo stile di investimento è tale da non consentire l'individuazione di un benchmark di riferimento.</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.

Fondo (OICR) Class A	SISF Global Emerging Market Opportunities
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo	LU0279459456
Grado di rischio	Alto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni e obbligazioni di una gamma di paesi dei mercati emergenti di tutto il mondo denominate in varie valute, compresi a puro titolo esemplificativo, i componenti degli indici MSCI Emerging Markets Gross TR Index e JP Morgan EMBI Global Diversified Index. Non è previsto l'investimento in OICR come pure quello in depositi bancari, se non in via temporanea e/o residuale.
Aree geografiche	Paesi Emergenti.
Categoria di emittenti	Investimento obbligazionario: non vi è una particolare rilevanza di una categoria di emittenti. Investimento azionario: non vi è una particolare rilevanza di una categoria di emittenti.
Specifici fattori di rischio	<p><i>Rating</i> – Il portafoglio obbligazionario può accogliere emissioni di tipo corporate con rating inferiore all'investment grade.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – Rappresenta la principale destinazione degli investimenti del fondo.</p> <p><i>Rischio di cambio</i> – Il portafoglio azionario e obbligazionario può</p>



accogliere strumenti espressi in valute diverse dall'Euro.

Operazioni in strumenti derivati

Il fondo potrebbe investire in via residuale in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e/o pervenire ad una gestione più efficace del portafoglio.

Stile di gestione

Criteri di selezione degli strumenti finanziari - Il fondo seleziona gli strumenti finanziari nei mercati di riferimento attraverso opportune analisi quali - quantitative.

Relazione con il benchmark - Lo stile di investimento è tale da non consentire l'individuazione di un benchmark di riferimento.

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.

Destinazione dei proventi

Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Fondo (OICR) SISF Strategic Bond Class A

Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo	LU0201323531
Grado di rischio	Medio Basso
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Obbligazioni e titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute emessi da stati, enti pubblici ed emittenti sovranazionali e societari di tutto il mondo. Non è previsto l'investimento in OICR come pure quello in depositi bancari, se non in via temporanea e/o residuale.
Aree geografiche	Globale.
Categoria di emittenti	Investimento obbligazionario: non vi è una particolare rilevanza di una categoria di emittenti. Investimento azionario: non rilevante.
Specifici fattori di rischio	<i>Duration</i> - E' gestita attivamente attraverso l'investimento in strumenti obbligazionari con duration compresa tra 0 e 9 anni. <i>Rating</i> - Il portafoglio obbligazionario può accogliere emissioni di tipo corporate con rating inferiore all' <i>investment grade</i> . <i>Paesi Emergenti</i> - Il fondo potrebbe detenere strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

Operazioni in

Il fondo potrebbe investire in via residuale in strumenti finanziari



strumenti derivati

derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e/o pervenire ad una gestione più efficace del portafoglio.

Stile di gestione

Criteria di selezione degli strumenti finanziari - Il fondo seleziona gli strumenti finanziari nei mercati di riferimento attraverso opportune analisi quali - quantitative.

Relazione con il benchmark - Lo stile di investimento è tale da non consentire l'individuazione di un benchmark di riferimento.

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.

Destinazione dei proventi

Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Fondo (OICR)	SISF Euro Liquidity Class A
Categoria	Liquidità Area Euro
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo	LU0136043394
Grado di rischio	Basso
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Titoli obbligazionari a breve termine di alta qualità denominati in Euro. Non è previsto l'investimento in OICR come pure quello in depositi bancari, se non in via temporanea e/o residuale.
Aree geografiche	Unione Europea.
Categoria di emittenti	Investimento obbligazionario: non vi è una particolare rilevanza di una categoria di emittenti. Investimento azionario: non previsto.
Specifici fattori di rischio	<i>Duration</i> - Investimento in strumenti con duration tendenzialmente inferiore all'anno. <i>Rating</i> - Investimento in obbligazioni di emittenti con elevato merito creditizio.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo potrebbe investire in via residuale in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e/o pervenire ad una gestione più efficace del portafoglio.
Stile di gestione	<i>Criteria di selezione degli strumenti finanziari</i> - Il fondo seleziona gli strumenti finanziari nei mercati di riferimento attraverso opportune analisi quali - quantitative.



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.

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..

Destinazione dei proventi Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

6. Garanzie dell'investimento

Sui fondi collegati al presente contratto non sono previste garanzie di rendimento pertanto il Contraente si assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi che potrebbe concretizzarsi nella possibilità di ricevere un capitale inferiore ai premi versati.

7. Parametro di riferimento del fondo (cd. Benchmark)

Di seguito si riportano i benchmark dei fondi collegati al contratto.

Fondo SISF – Class A	Benchmark
European Defensive	Citi EUR 3m Eurodeposit (Total Return)
European Special Situations	MSCI Europe Net (Total Return)
Euro Liquidity	Citi EUR 1m Eurodeposit (Total Return)

- (1) Gli indici Citi EUR 1m Eurodeposit (Total Return) e Citi EUR 3m Eurodeposit (Total Return) sono indici rappresentativi di investimenti monetari espressi in Euro a breve termine, rispettivamente a un mese e a tre mesi. I rendimenti di tali indici sono calcolati ipotizzando il reinvestimento delle cedole (indici total return).
- (2) 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. I rendimenti di tali indici sono calcolati ipotizzando il reinvestimento dei dividendi e delle cedole (indici total return).

Con riferimento ai fondi SISF Global Climate Change Equity Class A, SISF Global Emerging Market Opportunities Class A e SISF Strategic Bond Class A, in relazione allo stile di gestione adottato, non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Nella tabella si riporta una misura di rischio alternativa.

Fondo SISF – Class A	Misura di rischio	Valore
Global Climate Change Equity	VaR al 99% - 1 mese	-23,14%
Global Emerging Market Opportunities	VaR al 99% - 1 mese	-19,60%
Strategic Bond	VaR al 99% - 1 mese	-3,72%

Il Value at Risk (VaR) è un 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, portafoglio di titoli) indicando la stima del massimo rischio cui si può andare incontro espresso in termini percentuali rispetto al capitale investito (es. una misura del VaR al 99% - 1 mese del -



3,72%, come nel caso del fondo SISF Strategic Bond Class A, sta a significare che in un orizzonte temporale di un mese la probabilità di avere perdite inferiori al 3,72% è pari al 99%).

Analogamente, per le singole linee di investimento, viene di seguito riportata una tabella indicativa della stessa misura di rischio.

Linea di investimento	Misura di rischio	Valore
Linea Prudente	VaR al 99% - 1 mese	-2,64%
Linea Equilibrata	VaR al 99% - 1 mese	-4,60%
Linea Aggressiva	VaR al 99% - 1 mese	-6,75%

8. Attività di gestione

Il presente contratto prevede lo svolgimento da parte della Società di una specifica attività di gestione le cui modalità differiscono a seconda della tipologia di servizio di investimento scelto dal Contraente (FREE STYLE o FIXED STYLE). L'attività di gestione consiste nel riallineamento delle percentuali di investimento in ogni fondo secondo le percentuali previste dall'asset allocation obiettivo in vigore al momento dell'operazione. In particolare, nel caso di servizio di investimento di tipo FREE STYLE, l'attività di gestione consiste nel riallineare la percentuale di investimento nei fondi con l'asset allocation obiettivo in vigore al momento dell'operazione (cioè quella scelta inizialmente dal Contraente ed eventualmente da lui stesso modificata attraverso operazioni di switch). Nel caso di servizio di investimento di tipo FIXED STYLE, invece, l'attività di gestione consiste nel riallineamento delle percentuali di investimento nei fondi con l'asset allocation obiettivo prevista dalla linea di investimento scelta dal Contraente in vigore al momento dell'operazione. L'attività di gestione verrà effettuata nei giorni 15/4 e 15/10 (se festivo, primo giorno lavorativo successivo) di ogni anno. A partire da tali date, inoltre, entreranno in vigore le percentuali aggiornate di investimento nei fondi (asset allocation obiettivo) delle linee di investimento previste dal servizio FIXED STYLE. L'attività di gestione è effettuata, per la prima volta, solo se è trascorso almeno un mese dalla decorrenza del contratto. In caso di richieste di versamento aggiuntivo, switch e riscatto parziale la cui esecuzione sia concomitante allo svolgimento dell'attività di gestione, resta inteso che verrà dato seguito a tali richieste nella prima data utile successiva a quella in cui viene svolta l'attività di gestione.

9. Classi di quote

I fondi dispongono di diverse classi di quote caratterizzate da differenti regimi commissionali ed importi minimi di investimento iniziale e successivo. Il presente contratto prevede l'investimento nelle quote della classe "A" che sono contraddistinte dal più basso livello di commissioni e da un importo minimo di investimento di 1.000 Euro.

B.2) Informazioni sul rimborso dell'investimento

10. 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, 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. Sul valore di riscatto viene prelevato un costo pari al 2% del capitale riscattato nel caso in cui il riscatto venga richiesto nel corso del primo anno di vita del contratto e pari all'1,5% nel caso in cui il riscatto venga richiesto nel corso del secondo anno. Inoltre, in caso di riscatto totale, verrà addebitato il rateo del costo di gestione maturato fino a quel momento. 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 2.500,00 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. 17. A richiesta del Contraente, da inoltrare alla:

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

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

11. Opzioni contrattuali

11.1 Switch

Il Contraente che ha optato per il servizio FREE STYLE può chiedere di modificare l'asset allocation obiettivo come pure di passare al servizio FIXED STYLE; il Contraente che ha invece optato per il servizio FIXED STYLE può scegliere una linea di investimento alternativa come pure di passare al servizio FREE STYLE.

11.2 Conversione in rendita

Il Contraente può richiedere di convertire il capitale rimborsabile in caso di riscatto totale informa 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, altri eventi assicurati)

12. 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 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. 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	0,10%

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 Polizza.

C) Informazioni economiche (Costi, agevolazioni, regime fiscale)

13. Regime dei costi del prodotto

13.1 Costi direttamente a carico del Contraente

13.1.1 Spese di emissione

La Società, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio versato un costo fisso di emissione pari a 25,00 Euro. Per i versamenti aggiuntivi tale costo è pari a 15,00 Euro.

13.1.2 Costi di caricamento

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali, un costo di caricamento nella misura fissa dell'1% del premio versato, al netto delle spese di emissione.

13.1.3 Costi di gestione

Per lo svolgimento dell'attività di gestione, come specificata nel par.8, la Società trattiene una percentuale annua dell'1% attraverso la vendita di quote. Tali costi maturano settimanalmente sulla base del valore netto della quota (NAV) dei fondi e vengono addebitati annualmente in via posticipata ogni primo giovedì di dicembre (se festivo, primo giorno lavorativo successivo) mediante disinvestimento di quote per un controvalore di pari importo.

13.1.4 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il contratto prevede un costo pari al 2% del capitale riscattato nel caso in cui il riscatto venga richiesto nel corso del primo anno di vita del contratto e pari all'1,5% nel caso in cui il riscatto venga richiesto nel corso del secondo anno. In



caso di riscatto totale, verrà inoltre addebitato il rateo del costo di gestione di cui al precedente punto 13.1.3. maturato fino a quel momento.

13.1.5 Costi di switch

Il primo switch effettuato in ciascun anno di contratto viene eseguito senza l'applicazione di alcun costo, ogni switch successivo viene gravato di un costo fisso pari a 25,00 Euro.

13.2 Costi indirettamente a carico del Contraente

a) Commissione di gestione

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

Fondo SISF – Class A	Commissione di gestione*
European Defensive	1,25%
European Special Situations	1,50%
Global Climate Change Equity	1,50%
Global Emerging Market Opportunities	1,50%
Strategic Bond	1,00%
Euro Liquidity	0,50%

(*) Tali percentuali non tengono conto del beneficio che i Contraenti usufruiscono dal riconoscimento di utilità che la Società di Gestione dei fondi, alla data di redazione della presente documentazione, si è impegnata ad erogare a Vittoria Assicurazioni S.p.A. in relazione alle quote dei fondi possedute. Tali utilità, non appena ricevute, verranno interamente riconosciute ai Contraenti attraverso l'acquisto di nuove quote del fondo SISF Euro Liquidity Class A. La quota di utilità spettante ai Contraenti non più attivi sarà riconosciuta a quelli attivi.

Le commissioni di gestione per ciascuna linea di investimento, che indirettamente gravano sui Contraenti, sono fissate nella seguente misura annua:

Servizio FIXED STYLE	Commissioni di gestione*	Servizio FREE STYLE	Commissioni di gestione*
Linea Prudente	0,89%	Esempio 1 - Profilo "Obbligazionario"	0,95%
Linea Equilibrata	1,03%	Esempio 2 – Profilo "Bilanciato"	1,23%
Linea Aggressiva	1,15%	Esempio 3 – Profilo "Azionario"	1,43%

b) Commissione di performance

Sono previste solamente per il fondo SISF European Special Situations Class A e sono calcolate nella misura del 15% sull'overperformance del fondo rispetto all'indice MSCI Europe. Ferme restando le commissioni di gestione indicate nel precedente punto, sono a carico dei fondi 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
D I R E T T I	Spese di emissione	25,00 euro	15,00 euro
	Spese di incasso versamento aggiuntivi	15,00 euro	0,00 euro
	Costi di caricamento	1,00%	1,00%
	Costi di gestione	1,00%	0,00%

Commissioni di gestione fondi SISF – Class A		Misura costo	Parte percepita in media dai collocatori
I N D I R E T T I	European Defensive	1,25%	0,00%
	European Special Situations	1,50%	0,00%
	Global Climate Change Equità	1,50%	0,00%
	Global Emerging Market Opportunities	1,50%	0,00%
	Strategic Bond	1,00%	0,00%
	Euro Liquidity	0,50%	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.

15. 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 capitale 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

16. Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso

16.1 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 riportato, 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 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. In caso di scelta del servizio FREE STYLE l'investimento in ciascun fondo (almeno due) non potrà comunque risultare inferiore a 1.000,00 Euro. Il Contraente ha la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi nonché di effettuare versamenti in nuovi fondi 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.

16.2 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.

16.3 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 16.2, 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 13.1.2.

17. 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 viene prelevato un costo pari al 2% del capitale riscattato nel caso in cui il riscatto venga richiesto nel corso del primo anno di vita del contratto e pari all'1,5% nel caso in cui il riscatto venga richiesto nel corso del secondo anno. Il controvalore delle quote è pari al numero di quote possedute in ciascun fondo moltiplicato per il valore unitario delle stesse, 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. In caso di liquidazione totale, verrà addebitato il rateo del costo di gestione maturato fino a quel momento. 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 2.500,00 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:



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.13 delle Condizioni di Polizza. Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 9.

18. Modalità di effettuazione di operazioni di passaggio tra fondi o di modifica della linea di investimento (cd. Switch)

Nell'operazione di switch il Contraente che ha optato per il servizio FREE STYLE può chiedere di modificare l'asset allocation obiettivo come pure di passare al servizio FIXED STYLE; in questo ultimo caso, verranno attribuite le percentuali di investimento nel fondo (asset allocation obiettivo) in vigore al momento dell'operazione riferite alla linea di investimento selezionata. Analogamente il Contraente che ha optato per il servizio FIXED STYLE può scegliere una linea di investimento alternativa come pure di passare al servizio FREE STYLE; nel primo caso, verranno attribuite le percentuali dell'asset allocation obiettivo in vigore al momento dell'operazione riferite alla linea di investimento selezionata. In entrambi i casi, l'attribuzione delle quote dei fondi avverrà sulla base delle relative valorizzazioni riferite al giovedì della settimana successiva alla richiesta da parte del Contraente. Si rimanda al par. 13.1.5 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

19. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

20. Regime linguistico del contratto

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

21. Informazioni a disposizione degli investitori

Il valore unitario delle quote dei fondi viene determinato giornalmente da parte della società di gestione in base ai prezzi di mercato delle diverse attività finanziarie in cui sono investite le disponibilità del fondo stesso e pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore"; la Società, inoltre pubblica settimanalmente il valore unitario delle quote sul proprio sito internet all'indirizzo www.vittoriaassicurazioni.com. 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 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 in cui sono collegate le prestazioni del contratto. La Società comunicherà al Contraente le eventuali variazioni al Prospetto informativo che rivestano caratteristiche di particolare rilevanza per il Contraente e che siano intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile. 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 Informativo del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna. Il Prospetto Informativo aggiornato nonché i rendiconti ed i Regolamenti dei fondi sono disponibili sul sito internet della Società

22. Eventi straordinari

Il Regolamento dei fondi prevede, in determinate circostanze, la possibilità da parte della società di gestione di sospendere il rimborso delle quote dei fondi, per esempio in caso di un volume di riscatti superiore al 10% del fondo o in caso di eventi di turbativa di mercato (per un'analisi più dettagliata della casistica si rimanda al Regolamento dei fondi). In presenza di tali situazioni, la Società si riserva il diritto di sospendere l'esecuzione delle operazioni che non sarebbero poi consentite (riscatti, switch ecc...) fino al ristabilimento del normale corso da parte della società di gestione dei fondi. Inoltre, relativamente all'attività di gestione indicata nel precedente par. 8, la Società, in caso di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, si riserva la possibilità di posticipare tale attività fino al ristabilimento delle normali condizioni di mercato. Infine, in caso di liquidazione di uno o più fondi, il ricavato della liquidazione verrà investito nel fondo SIF Euro Liquidity Class A (o altro fondo equivalente).



23. Recapito, anche telefonico, cui inoltrare 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 02 482 147 37
tel. 02 409 418 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 – tel. 06 421 331

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 – tel. 06 847 71

Oppure

CONSOB – Via Broletto, 7 – 20123 Milano – tel. 02 724 201

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)

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.

Aree geografiche

Area Euro: Austria, Belgio, Francia, Finlandia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna.

Unione Europea: Austria, Belgio, Cipro, Danimarca, Estonia, Francia, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria.

Nord America: Canada e Stati Uniti d'America.

Pacifico: Australia, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore.

Paesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore ad investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

Asset allocation

Percentuali di investimento in ogni fondo.

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 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.

Investitore-Contraente (o 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.

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.

Giorno di valorizzazione

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

Grado di rischio

Indice della rischiosità finanziaria del fondo, variabile da "basso" a "molto alto" a seconda della composizione del portafoglio finanziario gestito dal fondo 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.

Investitore - 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.

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

Polizza

Il documento che prova e disciplina il contratto di assicurazione.

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.

Proposta

Il documento con il quale il Contraente chiede a Vittoria Assicurazioni S.p.A. di stipulare un contratto di assicurazione.

Quota

Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il fondo 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)].

Regolamento del fondo (Prospetto informativo nel caso degli OICR)

Documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo, 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.

Rilevanza degli investimenti

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

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

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 replicano esattamente il benchmark cui sono collegate le prestazioni.

Rischio finanziario

Il rischio riconducibile alle possibili variazioni del valore delle quote dei fondi, 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

La compagnia Vittoria Assicurazioni S.p.A., impresa autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa a norma dell'art. 65 del R.D.L. del 29 Aprile 1923 n. 966., con la quale l'investitore 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 tra quelli in cui il contratto consente di investire oppure modifica la linea di investimento precedentemente scelta.

Total expenses ratio (TER)

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

Trasformazione

Richiesta da parte del Contraente di modificare alcuni elementi del contratto di assicurazione quali la durata, il tipo di garanzia assicurativa o l'importo del premio, le cui condizioni vengono di volta in volta concordate tra il contraente e la Società, che non è comunque tenuta a dar seguito alla richiesta di trasformazione. Dà luogo ad un nuovo



contratto dove devono essere indicati gli elementi essenziali del contratto trasformato.

Turbativa di mercato (eventi di)

Sospensione o drastica limitazione delle contrattazioni delle azioni appartenenti ad un determinato mercato di riferimento.

Turnover

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

Valore unitario della quota (NAV)

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

Valore complessivo netto del fondo

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

Valorizzazione della quota

Operazione di calcolo del valore unitario della quota (NAV) del fondo 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 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, portafoglio di titoli) indicando la stima del massimo rischio cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito.



Prospetto Informativo - Parte II

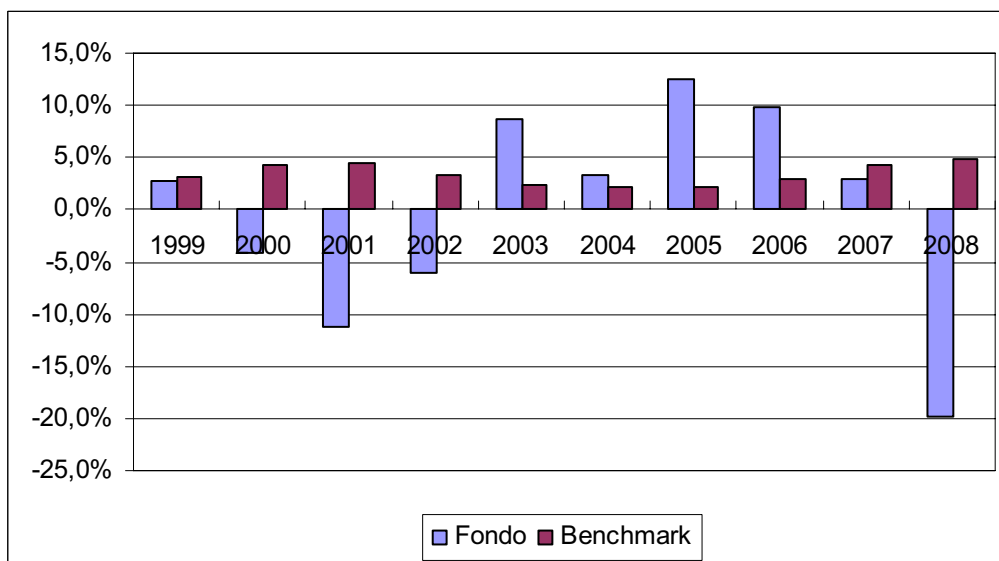
Illustrazione dei dati storici di rischio / rendimento e costi dell'investimento

Dati storici di rischio / rendimento dei fondi

Fondo **SISF European Defensive Class A**

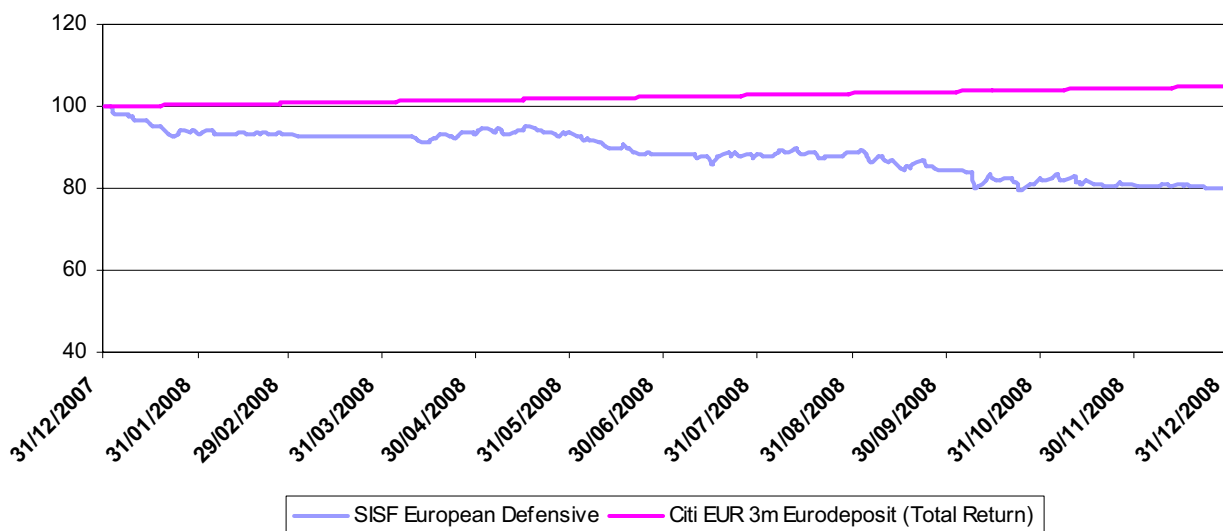
Categoria ANIA	Obbligazionario misto area Euro
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio – Stile di gestione attivo, con significativo scostamento dal benchmark
Benchmark	Citi EUR 3m Eurodeposit (Total Return)

Rendimento annuo del Fondo e del Benchmark





Andamento del Fondo e del Benchmark nel 2008



Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-3,23%	1,05%	-0,62%
Benchmark	4,00%	3,25%	3,40%
Inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Inizio collocamento	13/10/1998
Durata del Fondo	illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008 (milioni di euro)	289,70
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	9,84

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.

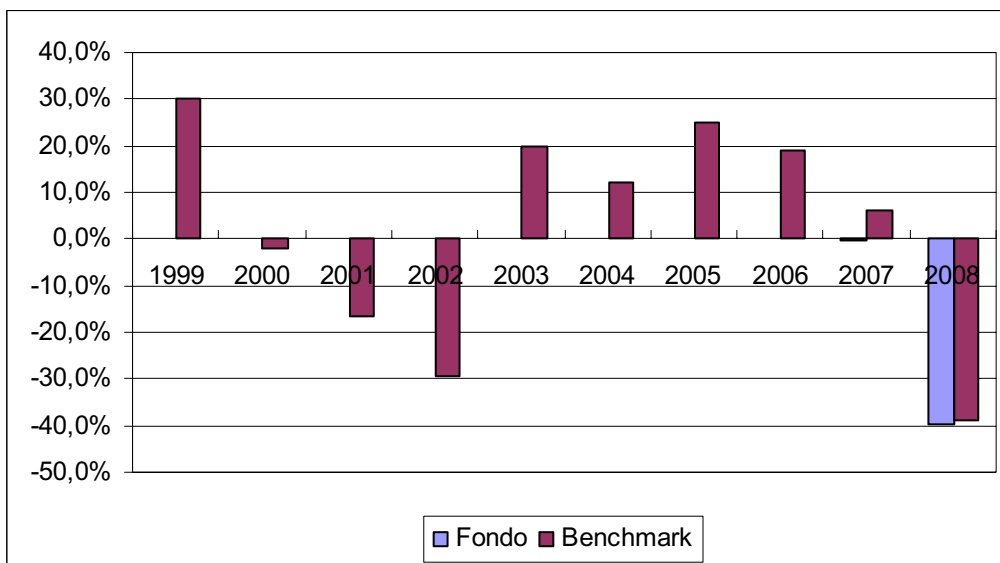
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo SISF European Special Situations Class A

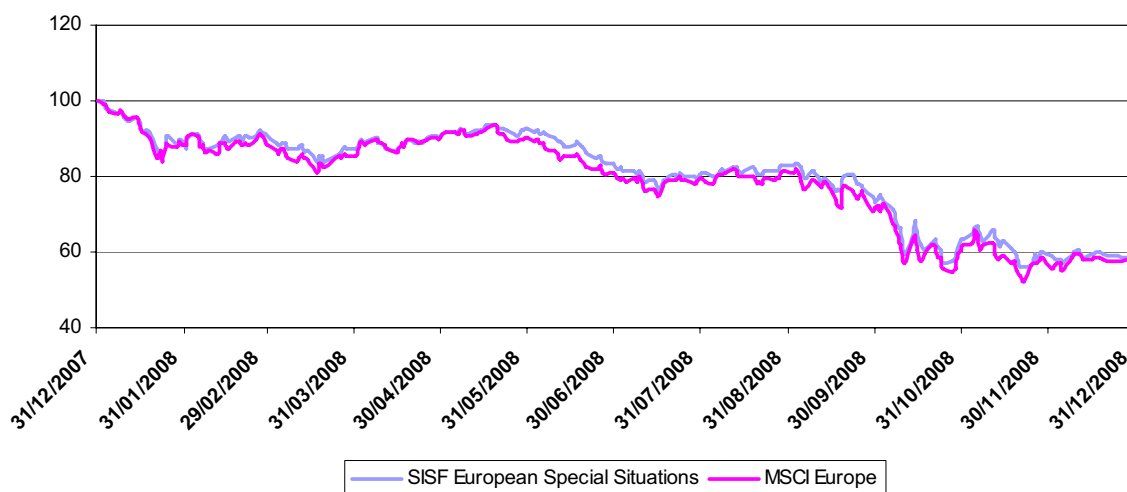
Categoria ANIA	Azionario Europa
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio Alto – Stile di gestione attivo, con significativo scostamento dal benchmark
Benchmark	MSCI Europe Net (Total Return)



Rendimento annuo del Fondo e del Benchmark



Andamento del Fondo e del Benchmark nel 2008



Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	-8,29%	1,58%	-0,28%
Inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Inizio collocamento	31/3/2006
Durata del Fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008 (milioni di euro)	509,20
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	66,95

Annotazioni:

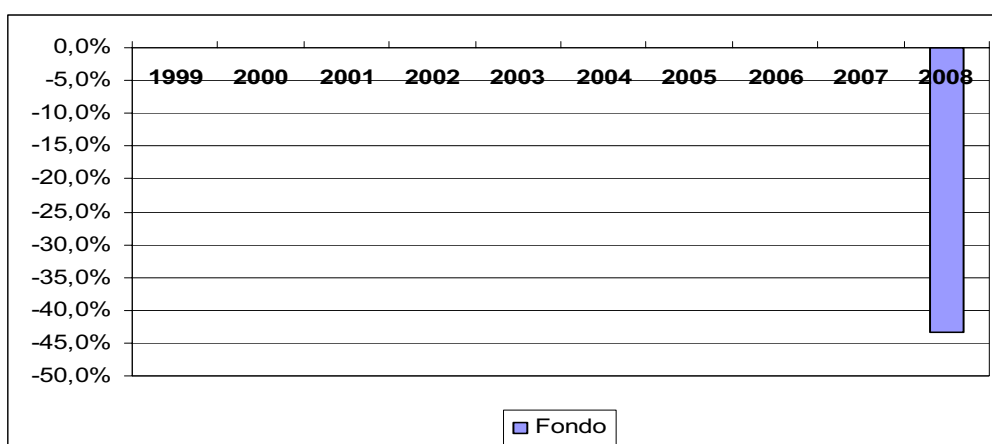
- I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico del Contraente.
- La performance del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, non presenti nel benchmark.
- La performance del benchmark è al lordo degli oneri fiscali.



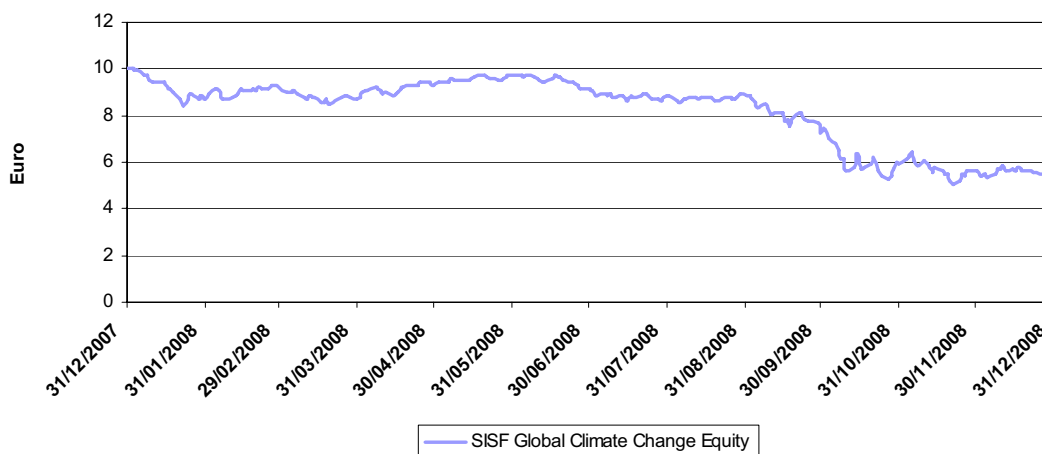
Fondo SISF Global Climate Change Equity Class A

Categoria ANIA	Azionario Specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Alto
Misura di rischio	VAR (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%): -23,14%

Rendimento annuo del Fondo



Andamento del Fondo nel 2008



Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Inflazione	2,31%	2,13%	2,25%



Inizio collocamento	12/10/2007
Durata del Fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008 (milioni di euro)	98,33
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	5,70

Annotazioni:

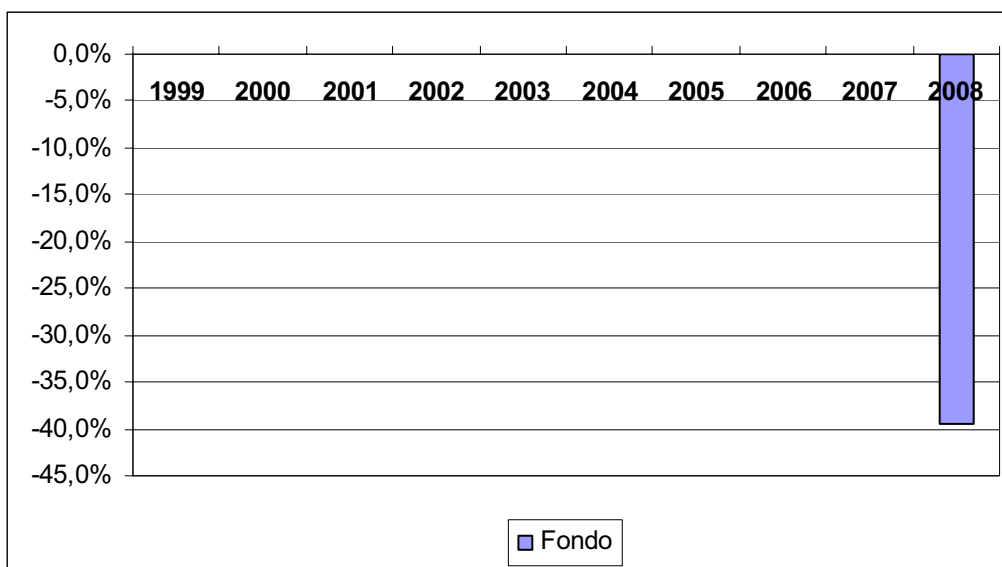
- I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico del Contraente.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo **SISF Global Emerging Market Opportunities**
Class A

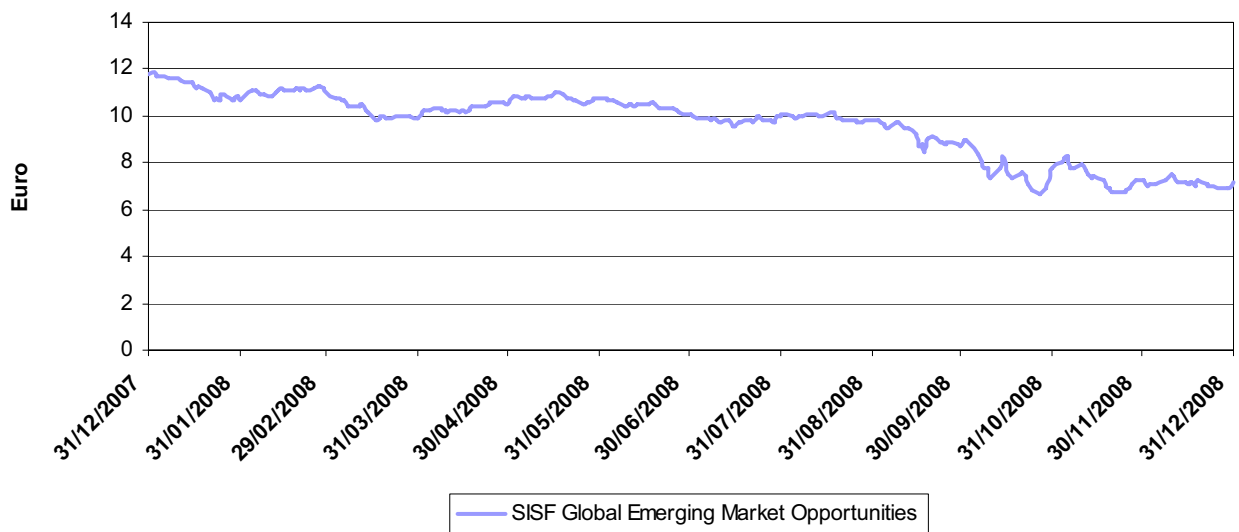
Categoria ANIA	Flessibile
Valuta	Euro
denominazione	
di	
Grado di rischio	Alto
Misura di rischio	VAR (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%): -19,60%

Rendimento annuo del Fondo





Andamento del Fondo nel 2008



Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Inizio collocamento	19/01/2007
Durata del Fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008 (milioni di euro)	148,64
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	7,15

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico del Contraente.

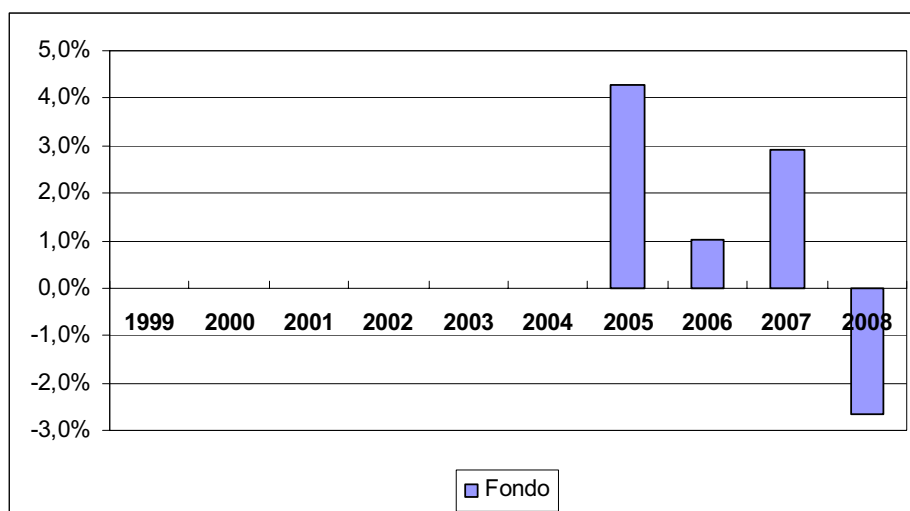
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo SISF Strategic Bond Class A

Categoria ANIA	di	Flessibile
Valuta denominazione		Euro
Grado di rischio		Medio Basso
Misura di rischio		VAR (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%): -3,72%



Rendimento annuo del Fondo



Andamento del Fondo nel 2008



Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	0,39%	n.d.	n.d.
Inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Inizio collocamento	30/09/2004
Durata del Fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008 (milioni di euro)	236,79
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	106,43

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico del Contraente.

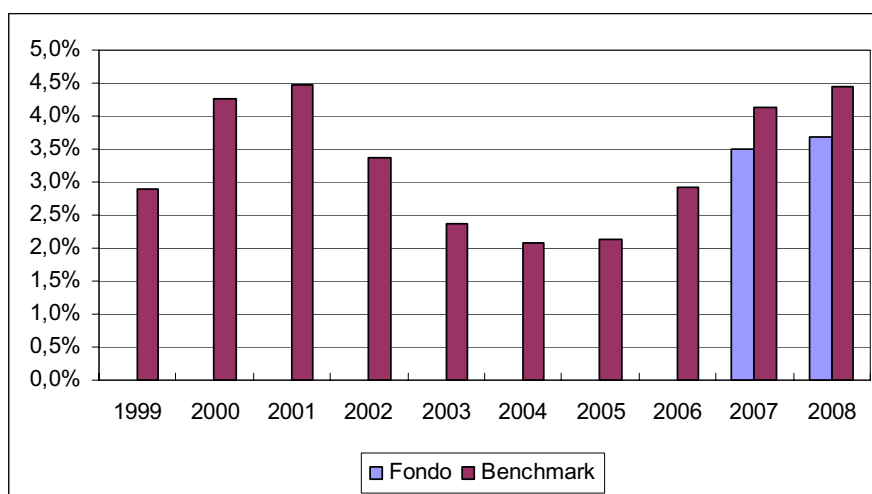
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



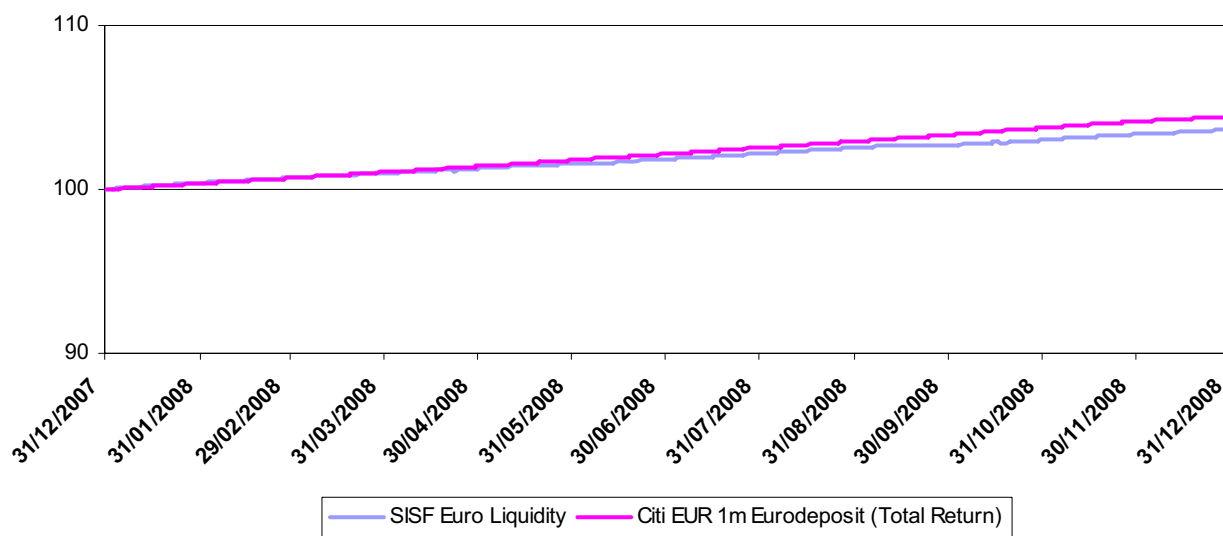
Fondo SISF Euro Liquidity Class A

Categoria ANIA	Liquidità Area Euro
Valuta denominazione	Euro
Grado di rischio	Basso – Stile di gestione passivo, con contenuto scostamento dal benchmark
Misura di rischio	Citi EUR 1m Eurodeposit LC (Total Return)

Rendimento annuo del Fondo e del Benchmark



Andamento del Fondo e del Benchmark nel 2008



Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	3,17%	2,53%	n.d.
Benchmark	3,84%	3,14%	3,31%
Inflazione	2,31%	2,13%	2,25%

Inizio collocamento	21/09/2001
Durata del Fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31/12/2008 (milioni di euro)	1.627,10
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	119,07

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.

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

SISF European Defensive Class A		2008	2007	2006
Commissioni	Totale	1,25%	1,25%	1,25%
	di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	n.d.
Spese revisione		n.d.	n.d.	n.d.
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	n.d.
Altri oneri		n.d.	n.d.	n.d.
Totale		1,37%	1,37%	1,39%

SISF European Special Situations Class A		2008	2007	2006
Commissioni	Totale	1,50%	n.d.	n.d.
	di gestione	1,50%	n.d.	n.d.
	di performance	15,00%(*)	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	n.d.
Spese revisione		n.d.	n.d.	n.d.
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	n.d.
Altri oneri		n.d.	n.d.	n.d.
Totale		1,99%	1,98%	n.d.

* sull'overperformance rispetto all'indice MSCI Europe

SISF Global Climate Change Equity Class A		2008	2007	2006
Commissioni	Totale	1,50%	n.d.	n.d.
	di gestione	1,50%	n.d.	n.d.
	di performance	0,00%	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	n.d.
Spese revisione		n.d.	n.d.	n.d.
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	n.d.
Altri oneri		n.d.	n.d.	n.d.
Totale		1,95%	n.d.	n.d.



SISF Global Emerging Market Opp. Class A		2008	2007	2006
Commissioni	Totale	1,50%	n.d.	n.d.
	di gestione	1,50%	n.d.	n.d.
	di performance	0,00%	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	n.d.
Spese revisione		n.d.	n.d.	n.d.
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	n.d.
Altri oneri		n.d.	n.d.	n.d.
Totale		1,95%	n.d.	n.d.

SISF Strategic Bond Class A		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		n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	n.d.
Spese revisione		n.d.	n.d.	n.d.
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	n.d.
Altri oneri		n.d.	n.d.	n.d.
Totale		1,26%	1,29%	1,29%

SISF Euro Liquidity Class A		2008	2007	2006
Commissioni	Totale	0,50%	0,50%	0,50%
	di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e custodia		n.d.	n.d.	n.d.
Spese revisione		n.d.	n.d.	n.d.
Spese legali e giudiziarie		n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione		n.d.	n.d.	n.d.
Altri oneri		n.d.	n.d.	n.d.
Totale		0,58%	0,58%	0,59%

Annotazioni:

- il dettaglio di tutti gli elementi costitutivi del TER non è stato reso disponibile dalla Società di Gestione degli OICR
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul Contraente, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I, Sez. C, par. 13.1.

TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEGLI OICR

OICR: SISF Class A	2008	2007	2006
European Defensive	64,94%	107,70%	193,81
European Special Situations	68,61%	104,64%	n.d.
Global Climate Change Equity	81,78%	n.d.	n.d.
Global Emerging Market Opportunities	178,48%	n.d.	n.d.
Strategic Bond	314,33%	510,11%	395,85%
Euro Liquidity	51,49%	18,32%	13,07%



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

OICR: SISF Class A	2008	2007	2006
European Defensive	0,00%	0,00%	0,00%
European Special Situations	0,00%	0,00%	0,00%
Global Climate Change Equity	0,00%	0,00%	0,00%
Global Emerging Market Opportunities	0,00%	0,00%	0,00%
Strategic Bond	0,00%	0,00%	0,00%
Euro Liquidity	0,00%	0,00%	0,00%

APPENDICE B: Modulo di proposta**PROPOSTA DI ASSICURAZIONE N°****Contratto di Assicurazione Unit Linked a vita intera a premio unico – Tariffa 644U**

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 _____ ETA' ANNI _____

BENEFICIARIO IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO**PREMIO DI PERFEZIONAMENTO**

PREMIO DI PERFEZIONAMENTO EURO _____ 25.00 PER DIRITTI DI EMISSIONE.
 DI CUI EURO _____

MODALITA' DI INVESTIMENTO:

FONDO	%	FONDO	%	FONDO	%
SISF European Defensive		Global Climate Change Equity		Strategic Bond	
SISF European Special Situation		Global Emerging Market Opportunities		Euro Liquidity	

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 0005.0409 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 I FONDI, DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRATTO, CAPITALE IN CASO DI DECESSO, RISCATTO, PRESTITI.
- 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.
- DI ESSERE A CONOSCENZA CHE E' SUA FACOLTA' RICHIEDERE IL REGOLAMENTO DEI FONDI CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI DEL CONTRATTO.

_____ FIRMA DEL CONTRAENTE

IL CONTRAENTE DICHIARA DI AVER RICEVUTO IL PROSPETTO INFORMATIVO (SCHEDA SINTETICA, PARTE I, PARTE II E PARTE III) e LE CONDIZIONI DI POLIZZA.

_____ 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



Prospetto Informativo - Parte III

Altre Informazioni

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

A) Informazioni Generali

1. La società di assicurazioni 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. Fondi (OICR)

Nella tabella che segue vengono riepilogate alcune informazioni descrittive dei fondi presenti nella polizza.

Fondo SISF Class A (OICR)	Codice ISIN	Data di inizio operatività	Benchmark
European Defensive	LU0105125578	13/10/1998	Citi EUR 3m Eurodeposit (Total Return) (1)
European Special Situations	LU0246035637	31/03/2006	MSCI Europe



			Net (Total Return) (2)
Global Climate Change Equity	LU0306804302	12/10/2007	Non previsto (3)
Global Emerging Market Opportunities	LU0279459456	19/01/2007	Non previsto (3)
Strategic Bond	LU0201323531	30/09/2004	Non previsto (3)
Euro Liquidity	LU0136043394	21/09/2001	Citi EUR 1m Eurodeposit LC (Total Return) (1)

- 1) Gli indici Citi EUR 1m Eurodeposit (Total Return) e Citi EUR 3m Eurodeposit (Total Return) sono indici rappresentativi di investimenti monetari espressi in Euro a breve termine, rispettivamente a un mese e a tre mesi. I rendimenti di tali indici sono calcolati ipotizzando il reinvestimento delle cedole (indici total return).
- 2) 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. I rendimenti di tali indici sono calcolati ipotizzando il reinvestimento dei dividendi e delle cedole (indici total return).
- 3) In relazione allo stile di gestione adottato, non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata; fare riferimento alla Parte I, par.7 per ulteriori informazioni.

3. I soggetti che prestano garanzie e contenuto della garanzia

Nessuno dei fondi 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

La Società trasmette direttamente gli ordini alla società di gestione degli OICR stessi.

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 in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento

Tutti gli OICR presenti nel contratto sono istituiti dalla società di gestione Schroder Investment Management (Luxembourg) la quale svolge autonomamente le analisi



tecniche per la gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi ed alla politica di investimento. La Società esegue un monitoraggio periodico del rischio e del rendimento di ciascun OICR in relazione allo stile di gestione dichiarato anche attraverso un confronto con gli stessi dati relativi ai benchmark ove presenti. Per il fondo SISF European Defensive Class A valgono, inoltre, le considerazioni che seguono.

7.1 Modalità gestionali dei fondi protetti SISF European Defensive Class A

Il fondo si propone di difendere una percentuale fissa, su base trimestrale, del 95% del capitale investito, mettendola al riparo dalle turbolenze dei mercati azionari. Questa protezione si realizza attraverso l'investimento, da parte del fondo, della quota più rilevante delle sue attività nette in obbligazioni a breve termine e liquidità mentre la parte rimanente è investita nei mercati azionari Europei. Ciò consente, in caso di discesa del mercato azionario, di non vedere intaccata la pressoché totalità delle attività nette; diversamente, in caso di crescita del mercato azionario, si potrà partecipare a tale crescita. Al fine di incrementare tale livello di partecipazione, il fondo investe nel mercato azionario attraverso strumenti finanziari derivati (nella fattispecie tramite l'acquisto di opzioni di tipo call). Il valore degli strumenti derivati detenuti dal fondo fluttuerà nel corso di un trimestre cosicché i Contraenti che procedono alla sottoscrizione, al rimborso o alla conversione delle quote beneficeranno dell'obiettivo principale di protezione unicamente se effettuano le suddette operazioni alla data in cui viene stabilito il prezzo su base trimestrale.

Non vi è garanzia relativamente al conseguimento dell'obiettivo del fondo o alla limitazione massima delle perdite al 5% su base trimestrale.

Vengono di seguito riportati gli scenari di rendimento atteso:

Scenario di rendimento atteso	Probabilità dell'evento
Il rendimento atteso è <u>negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza	0,00%
Il rendimento atteso è <u>negativo</u> e la protezione si realizza	44,40%
Il rendimento atteso è <u>positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio	15,60%
Il rendimento atteso è <u>positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio	16,20%
Il rendimento atteso è <u>positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio	23,80%

In particolare si precisa che:

- la protezione offerta intende immunizzare le posizioni dal rischio derivante da eventuali shock borsistici relativi ai mercati azionari Europei;
- la modalità di immunizzazione del rischio è realizzata attraverso tecniche gestionali ed è quindi tesa alla limitazione della probabilità di conseguire una perdita finanziaria;
- il periodo di immunizzazione ha validità trimestrale ed è continuamente rinnovato alla scadenza.

Scenario negativo di mercato

SIMULAZIONE "rendimento atteso è negativo e la protezione si realizza" (probabilità 44,40%)

Capitale investito:
2.500,00



Valore iniziale delle quote:

10,00

Valore atteso delle quote a scadenza:

9,53

Capitale a scadenza:

2.382,01

SIMULAZIONE "rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio" (probabilità 15,60%)

Capitale investito:

2.500,00

Valore iniziale delle quote:

10,00

Valore atteso delle quote a scadenza:

10,13

Capitale a scadenza:

2.531,25

SIMULAZIONE "rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio" (probabilità 16,20%)

Capitale investito:

2.500,00

Valore iniziale delle quote:

10,00

Valore atteso delle quote a scadenza:

10,43

Capitale a scadenza:

2.606,25

SIMULAZIONE "rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio" (probabilità 23,80%)

Capitale investito:

2.500,00

Valore iniziale delle quote:

10,00

Valore atteso delle quote a scadenza:

11,16

Capitale a scadenza:

2.789,50

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 dei fondi. 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. Nel caso si opti per il servizio di investimento denominato FREE STYLE, l'investimento in ciascun fondo (almeno due) non potrà comunque risultare inferiore a 1.000,00 Euro. Il Contraente ha la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi nonché di effettuare versamenti in nuovi fondi 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. Sul valore di riscatto viene prelevato un costo pari al 2% del capitale riscattato nel caso in cui il riscatto venga richiesto nel corso del primo anno di vita del contratto e pari all'1,5% nel caso in cui il riscatto venga richiesto nel corso del secondo anno. In caso di liquidazione totale, verrà addebitato il rateo del costo di gestione, di cui al par.8 della Parte I, maturato fino a quel momento. Il controvalore delle quote è pari al numero di quote possedute per ciascun fondo moltiplicato per il valore unitario delle stesse, 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 2.500,00 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. 13 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 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 o di modifica della linea di investimento (c.d. Switch)

Nell'operazione di switch il Contraente che ha optato per il servizio FREE STYLE può chiedere di modificare l'asset allocation obiettivo come pure di passare al servizio FIXED STYLE; in quest'ultimo caso, verranno attribuite le percentuali di investimento (asset allocation obiettivo) in vigore al momento dell'operazione riferite alla linea di investimento selezionata. Analogamente il Contraente che ha optato per il servizio FIXED STYLE può scegliere una linea di investimento alternativa come pure di passare al servizio FREE STYLE; nel primo caso, verranno attribuite le percentuali dell'asset allocation obiettivo in vigore al momento dell'operazione riferite alla linea di investimento selezionata. In entrambi i casi, l'attribuzione delle quote dei fondi avverrà sulla base delle relative valorizzazioni riferite al giovedì della settimana successiva alla richiesta da parte del Contraente.

D) REGIME FISCALE

11. Il regime fiscale e le norme a favore del Contraente

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.

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.



Vittoria

Assicurazioni



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 interesse

Alla data di redazione della presente documentazione la Società ha in essere un accordo in base al quale percepisce, dalla società di gestione degli OICR collegati al presente contratto, delle commissioni in relazione alle quote degli OICR possedute. Tali commissioni, non appena ricevute, verranno riconosciute interamente ai Contraenti attraverso l'acquisto di quote del fondo SISF Euro Liquidity Class A.

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.

Condizioni contrattuali

Polizza Unit Linked
a vita intera
a premio unico
(Tar. 644U)

La presente documentazione contenente:

- Informativa ex art.13
del D.lgs.196 del 30/6/2003
- Condizioni di Polizza ■

deve essere consegnata al Contraente prima
della sottoscrizione della Proposta di polizza

*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.*

*Prima della sottoscrizione leggere attentamente
il Prospetto Informativo*

UNIT LINKED FONDI
Multiasset



Vittoria
Assicurazioni

Indice

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

A) Trattamento dei dati personali per finalità assicurative pag. 2

B) Modalità d'uso dei dati personali pag. 3

C) Diritti dell'interessato pag. 4

Condizioni di Polizza

Art. 1 - Prestazioni assicurate pag. 5

Art. 2 - Entrata in vigore del Contratto pag. 5

Art. 3 - Pagamento del premio pag. 5

Art. 4 – Collegamento con i fondi pag. 6

Art. 5 - Attività di gestione della Società pag. 7

Art. 6 - Facoltà di revoca della Proposta pag. 7

Art. 7 - Diritto di recesso dal Contratto pag. 8

Art. 8 - Capitale assicurato in caso di decesso pag. 8

Art. 9 - Riscatto pag. 8

Art. 10 - Opzioni esercitabili in caso di riscatto totale pag. 9

Art. 11 - Cessione, pegno e vincolo pag. 9

Art. 12 - Beneficiari pag. 9

Art. 13 - Pagamenti della Società pag. 10

Art. 14 - Prestiti pag. 11

Art. 15 - Nuovi fondi pag. 11

Art. 16 – Foro Competente pag. 11

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, pertanto, oltre alle nostre

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:

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.

- Consorzio Italiano per l'Assicurazione Vita dei Rischi Tarati - CIRT (Via dei Giuochi 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 Giuochi 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.

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).



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.

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

Art. 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 8, 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 agli OICR collegati al contratto prescelti dal Contraente (di seguito definiti "fondi").

Art. 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.

Art. 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. Il premio unico minimo di perfezionamento ammonta a 2.500,00 Euro mentre il premio aggiuntivo minimo ammonta a 1.000,00 Euro. All'atto della sottoscrizione del contratto il Contraente può scegliere:

- il servizio FREE STYLE, in base al quale l'asset allocation obiettivo viene liberamente scelta dal Contraente. In questo caso il Contraente dovrà scegliere almeno due fondi tra quelli collegati al contratto e in ciascun fondo dovranno risultare investiti almeno 1.000,00 Euro;
- il servizio FIXED STYLE, in base al quale l'asset allocation obiettivo viene inizialmente determinata e dinamicamente monitorata dalla Società a seconda della linea di investimento scelta dal Contraente; alla data di redazione delle presenti Condizioni di Polizza, la ripartizione tra i fondi delle diverse linee di investimento è indicata dalla seguente tabella:

Fondo SISF Class A (Società di gestione: Schroders)	Asset Allocation Obiettivo – Linea di investimento		
	A1 - "Prudente"	A2 - "Equilibrata"	A3 - "Aggressiva"
European Defensive	32,00%	35,00%	35,00%
European Special Situations	0,00%	4,00%	8,00%
Global Climate Change Equity	0,00%	4,00%	8,00%
Global Emerging Market Opportunities	0,00%	4,00%	8,00%
Strategic Bond	30,00%	30,00%	30,00%
Euro Liquidity	38,00%	23,00%	11,00%

A partire dal 15/4 e dal 15/10 di ogni anno verranno aggiornate le asset allocation obiettivo per ciascuna linea di investimento e saranno utilizzate per effettuare l'attività di gestione di cui al successivo art. 5. Nel caso del servizio FIXED STYLE non sono



previsti limiti minimi all'investimento nel singolo fondo.

Ciascun premio versato, al netto delle spese di emissione e dei caricamenti, verrà investito nei fondi in base all'ultima asset allocation obiettivo scelta dal Contraente (se servizio FREE STYLE) oppure a quella riferita alla linea di investimento scelta (se servizio FIXED STYLE). Il numero delle quote acquisite con l'importo del premio, viene determinato dividendo l'importo 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'asset allocation obiettivo o la linea di investimento può essere modificata dal Contraente in qualsiasi momento successivo alla sottoscrizione del contratto mediante richiesta scritta. Le spese di emissione ammontano a 25,00 Euro nel caso del premio di perfezionamento e 15,00 Euro nel caso di versamenti aggiuntivi. Il caricamento è pari all'1% del premio versato al netto dei costi di emissione.

Art. 4 - Collegamento con i fondi

All'atto della sottoscrizione della Proposta il Contraente indicherà il servizio, FIXED STYLE o FREE STYLE, prescelto. Nel caso di servizio FIXED STYLE il Contraente dovrà indicare la linea di investimento prescelta mentre nel caso di servizio FREE STYLE i fondi, tra quelli messi a disposizione dalla Società, sui cui effettuare l'investimento del premio di perfezionamento. I fondi attualmente disponibili sono:

- Schroder International Selection Fund (SISF) European Defensive Class A
- Schroder International Selection Fund (SISF) European Special Situations Class A
- Schroder International Selection Fund (SISF) Global Climate Change Equity Class A
- Schroder International Selection Fund (SISF) Global Emerging Market Opportunities Class A
- Schroder International Selection Fund (SISF) Strategic Bond Class A
- Schroder International Selection Fund (SISF) Euro Liquidity Class A

In caso di versamenti aggiuntivi l'investimento sarà effettuato in base all'asset allocation obiettivo in vigore all'epoca del versamento. Le caratteristiche dei fondi sono riportate nel Regolamento dei fondi predisposto dalla società di gestione degli stessi e consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo www.vittoriaassicurazioni.com Le prestazioni sono stabilite in base al controvalore delle quote dei fondi in cui il contratto investe. 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, la modifica dell'asset allocation obiettivo o della linea di investimento (switch). Mediante l'operazione di switch il Contraente che ha optato per il servizio:

- A) FREE STYLE può chiedere di modificare le percentuali di investimento nei fondi (asset allocation obiettivo) purché al termine dell'operazione restino attivi sul contratto almeno due fondi e su ciascun fondo attivo risultino investiti almeno 1.000,00 Euro; inoltre lo stesso Contraente può scegliere di passare al servizio FIXED STYLE ed in questo caso gli verranno attribuite le percentuali di investimento dei fondi (asset allocation obiettivo) in vigore al momento dell'operazione riferite alla



linea di investimento scelta.

B) FIXED STYLE può scegliere una linea di investimento alternativa oppure di passare al servizio FREE STYLE; nel primo caso, verranno attribuite le percentuali dell'asset allocation obiettivo in vigore al momento dell'operazione riferite alla linea di investimento selezionata in questo ultimo caso l'operazione è possibile purché al termine dell'operazione restino attivi sul contratto almeno due fondi e su ciascun fondo attivo risultino investiti almeno 1.000,00 Euro. L'attribuzione delle quote dei fondi avverrà sulla base delle relative valorizzazioni riferite al giovedì della settimana successiva alla richiesta da parte del Contraente.

Ogni anno il primo switch è a titolo gratuito mentre i successivi prevedono ognuno un costo pari a 25,00 euro. Le eventuali utilità percepite dalla società di gestione degli OICR saranno accreditate ai Contraenti attivi al momento dell'incasso delle stesse da parte di Vittoria Assicurazioni S.p.A.; tale accredito verrà effettuato trimestralmente attraverso l'acquisto di quote del fondo SISF Euro Liquidity Class A e riguarderà le utilità maturate con riferimento al trimestre solare precedente. La quota di utilità spettante ai Contraenti non più attivi sarà riconosciuta a quelli attivi.

Art. 5 – Attività di gestione della Società

Il presente contratto prevede lo svolgimento da parte della Società di una specifica attività di gestione le cui modalità differiscono a seconda della tipologia di servizio di investimento scelto dal Contraente (FREE STYLE o FIXED STYLE). L'attività di gestione consiste nel riallineamento delle percentuali di investimento in ogni fondo secondo le percentuali previste dall'asset allocation obiettivo in vigore al momento dell'operazione. In particolare, nel caso di servizio di investimento di tipo FREE STYLE, l'attività di gestione consiste nel riallineare la percentuale di investimento nei fondi con l'asset allocation obiettivo in vigore al momento dell'operazione (cioè quella scelta inizialmente dal Contraente ed eventualmente da lui stesso modificata attraverso operazioni di switch). Nel caso di servizio di investimento di tipo FIXED STYLE, invece, l'attività di gestione consiste nel riallineamento delle percentuali di investimento nei fondi con l'asset allocation obiettivo prevista dalla linea di investimento scelta dal Contraente in vigore al momento dell'operazione. L'attività di gestione verrà effettuata nei giorni 15/4 e 15/10 (se festivo, primo giorno lavorativo successivo) di ogni anno. A partire da tali date, inoltre, entreranno in vigore le percentuali aggiornate di investimento nei fondi (asset allocation obiettivo) delle linee di investimento previste dal servizio FIXED STYLE. L'attività di gestione è effettuata, per la prima volta, solo se è trascorso almeno un mese dalla decorrenza del contratto. In caso di richieste di versamento aggiuntivo, switch e riscatto parziale la cui esecuzione sia concomitante allo svolgimento dell'attività di gestione, resta inteso che verrà dato seguito a tali richieste nella prima data utile successiva a quella in cui viene svolta l'attività di gestione.

Art. 6 – 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.



Art. 7 – Diritto di recesso dal Contratto

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro trenta giorni dal momento in cui il contratto è concluso, dandone comunicazione alla Società 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 e sottratte le spese sostenute per l'emissione del contratto pari a 25,00 euro.

Art. 8 – Capitale assicurato in caso di decesso

In caso di decesso dell'Assicurato viene liquidato ai Beneficiari designati un capitale pari al controvalore delle quote; il controvalore è 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. Tale controvalore viene maggiorato di un capitale caso morte pari ad una percentuale del controvalore stesso, variabile in funzione dell'età dell'Assicurato all'epoca del decesso:

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	0,10%

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.

Art. 9 – Riscatto

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

- al controvalore delle quote, nel caso in cui siano trascorsi almeno due anni dalla data della sua decorrenza;
- al 98,5% del controvalore delle quote nel caso in cui sia trascorso almeno un anno;
- al 98% del controvalore delle quote nel caso in cui non sia ancora trascorso un anno.

Il controvalore delle quote è pari al numero di quote possedute per ciascun fondo moltiplicato per il valore unitario delle stesse, 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. All'importo così



ottenuto, la Società tratterrà il rateo dei costi di gestione, di cui al precedente art. 5, maturati fino a quel momento. Il Contraente può anche richiedere il rimborso di un importo inferiore al valore di riscatto: il riscatto parziale è concedibile con le modalità sopra indicate, per importi non inferiori a 1.000,00 euro e sempreché il controvalore residuo sia almeno pari a 2.500,00 euro. Nel caso di servizio FREE STYLE a seguito dell'operazione devono risultare attivi sul contratto almeno due fondi, ciascuno con un controvalore residuo di almeno 1.000,00 euro. In caso contrario la polizza sarà riscattata per il suo intero valore.

Art. 10 – Opzioni esercitabili in caso di riscatto totale

Su richiesta del Contraente, il capitale liquidabile in caso di riscatto totale può essere convertito in una rendita rivalutabile sulla testa del Vitaliziato.

Le opzioni di rendita sono le seguenti:

- rendita annua da corrispondere finché il Vitaliziato sia in vita;
- rendita annua da corrispondere in modo certo per un prestabilito numero di anni e, successivamente, finché il Vitaliziato sia in vita;
- rendita annua da corrispondere in modo certo fino al compimento dell'80esimo anno di età del Vitaliziato e successivamente finché questi sia in vita;
- rendita annua vitalizia su due teste, quella del Vitaliziato 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.

Art. 11 – 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.

Art. 12 – 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.

Art. 13 – 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 la richiesta 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 (solo in caso di riscatto totale);
- 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 del 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;
- 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.



Art. 14 – Prestiti

Sul presente Contratto non possono, in nessun caso, essere concessi prestiti al Contraente da parte della Società.

Art. 15 – 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. In caso di inserimenti di nuovi fondi la Società si impegna a consegnare al Contraente, in via preventiva, il Prospetto Informativo aggiornato e di mettere a disposizione sul proprio sito internet il Regolamento dei nuovi fondi in modo da poter essere eventualmente acquisito dallo stesso Contraente su supporto duraturo.

Art. 16 – Foro competente

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



Vittoria **Assicurazioni**

SOCIETÀ PER AZIONI - CAP. SOC. EURO 65.766.210 INT. VERS.
PART. IVA 01329510158 - COD. FISCALE E REG. IMPRESE DI
MILANO N. 01329510158 - SEDE E DIREZIONE: ITALIA - 20153
MILANO - VIA CALDERA, 21 - ISCRITTA ALL'ALBO IMPRESE DI
ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE SEZIONE I N.1.00014
CAPOGRUPPO DEL GRUPPO VITTORIA ASSICURAZIONI
ISCRITTO ALL'ALBO DEI GRUPPI ASSICURATIVI N. 008

Il presente fascicolo è stato aggiornato alla data del 01/04/2009