

FASCICOLO INFORMATIVO

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

Vittoria InvestiMeglio

MultiRamo OPEN

Il presente Fascicolo Informativo contiene:

- Informativa ex art.13 del D.lgs.196 del 30/6/2003
- Scheda Sintetica
- Nota Informativa
- Condizioni di Assicurazione
- Regolamento del Fondo Vittoria Obiettivo Crescita
- Glossario
- Fac-simile proposta contratto

deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione della polizza

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



Vittoria
Assicurazioni

Capogruppo del Gruppo Vittoria Assicurazioni

PAGINA LASCIATA INTENZIONALMENTE IN BIANCO

Informativa ai sensi dell'articolo 13 del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196

Ai sensi della vigente normativa in materia di protezione dei dati personali (di seguito il "Codice"), Vittoria Assicurazioni S.p.A. (di seguito la "Società") in qualità di "Titolare" del trattamento La informa sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti¹.

(A) Trattamento dei dati personali per finalità assicurative²

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 soggetti³ e/o dati che devono essere forniti da Lei o da terzi per obblighi di legge⁴ – 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 sensibili⁵ 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 tutela⁶, 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"⁷. Il consenso che Le chiediamo riguarda, pertanto, oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti e le comunicazioni e trasferimenti all'interno della "catena assicurativa" effettuati dai predetti soggetti. Precisiamo che senza i Suoi dati non potremmo fornirLe, in tutto o in parte, i servizi e/o i prodotti assicurativi citati.

- 1 Come previsto dall'art. 13 del Codice (decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196).
- 2 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.
- 3 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 7, punto d e punto e); –altri soggetti pubblici (v. nota 7, punto f).
- 4 Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio di denaro di cui al decreto Legislativo n.231 del 21/11/2007 e al decreto legislativo n. 109 del 22/6/2007 e successive modifiche. In adempimento alle suddette normative la Società è tenuta alla identificazione della clientela anche ai fini della individuazione delle operazioni anomale da segnalare all'UIF. Pertanto la mancata fornitura dei dati richiesti potrebbe determinare l'impossibilità di eseguire l'operazione richiesta.
- 5 Cioè dati di cui all'art. 4, comma 1, lett. d), del Codice, quali dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche, sindacali, religiose.
- 6 Ad esempio: dati relativi a procedimenti giudiziari o indagini.
- 7 Secondo il particolare rapporto assicurativo, i dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti:
 - a. assicuratori, coassicuratori (indicati nel contratto) e riassicuratori; agenti, consorzi tra agenti/agenzie, 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;
 - b. 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; (v. tuttavia anche nota 10);
 - c. società del Gruppo a cui appartiene la nostra Società (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge);
 - d. 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;
 - e. Organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo – che operano in reciproco scambio con tutte le imprese di assicurazione consorziate, alle quali i dati possono essere comunicati – individuati in base ai contratti e ai rami assicurativi interessati;
 - IVASS – Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (Via del Quirinale, 21 – Roma);
 - CONSAP – Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici (Via Yser, 14 - Roma) la quale, in base alle specifiche normative,

(B) Modalità d'uso dei dati personali

I dati sono trattati⁸ dalla nostra Società titolare del trattamento solo con modalità e procedure, anche informatiche e telematiche, strettamente necessarie per fornire 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 organizzativa⁹; lo stesso fanno anche i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati. Il consenso sopra più volte richiesto comprende, ovviamente, anche le modalità, procedure, comunicazioni e trasferimenti qui indicati.

(C) Diritti dell'interessato

Lei ha il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati presso i singoli titolari di trattamento, cioè presso la nostra Società o presso i soggetti sopra indicati a cui li comunichiamo, e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare o cancellare, di chiederne il blocco e di opporsi al loro trattamento¹⁰. 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. – Assistenza Clienti, Via Ignazio Gardella n. 2 – 20149 Milano (N. verde 800.016611, e-mail info@vittoriaassicurazioni.it).

Sulla base di quanto sopra, Lei può esprimere il consenso per gli specifici trattamenti, comprese le comunicazioni e i trasferimenti, effettuati dalla nostra Società e per gli altrettanto specifici trattamenti, comprese le comunicazioni e i trasferimenti, effettuati dai soggetti della "catena assicurativa".

gestisce tra gli altri: il Fondo di garanzia per le vittime della strada; il Fondo di garanzia per le vittime della caccia; il Fondo di rotazione per la solidarietà alle vittime dei reati di tipo mafioso, dell'estorsione e dell'usura; il Fondo dei "rapporti dormienti"; la Stanza di compensazione, prevista dal D.P.R. n. 254 del 18 luglio 2006 per i sinistri r.c. auto liquidati ai sensi della convenzione CARD, ecc.;

- Ufficio Centrale Italiano – UCI. S.c. a r.l. (Corso Sempione, 39 – Milano), il quale gestisce e liquida i sinistri provocati in Italia da veicoli immatricolati in Stati esteri alle condizioni cui all'art. 6 della legge 24 dicembre 1969, n. 990, come modificato dalla legge 7 agosto 1990, n. 242; garantisce le "carte verdi" emesse dalle imprese assicuratrici socie; garantisce il rimborso dei sinistri causati all'estero da veicoli immatricolati in Italia non assicurati o assicurati presso imprese assicuratrici poste in liquidazione coatta amministrativa;
- COVIP – Commissione di vigilanza sui fondi pensione (Piazza Augusto Imperatore, 27 – Roma);
- Banca d'Italia - UIF – Unità di Informazione Finanziaria (Via IV Fontane, 123 – Roma), ai sensi della normativa antiriciclaggio;
- CONSOB - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Via G.B. Martini, 3, Roma);
- Istituti nazionali che operano con finalità assistenziali e previdenziali, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: l'INPS – Istituto Nazionale per la previdenza Sociale (Via Ciriaco De Mita, 21 – Roma) e l'INAIL – Istituto nazionale per l'Assicurazione contro gli Infortuni sul Lavoro (P.le Pastore, 6 – Roma);
- Istituti scientifici di studi assicurativi, di istruzione professionale e stampa tecnica assicurativa;
- Enti e organi nazionali nei quali le imprese di assicurazione sono rappresentate;
- Altri soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

L'elenco completo di tutti i predetti soggetti è costantemente aggiornato e può essere conosciuto agevolmente e gratuitamente chiedendolo al Servizio indicato nell'informativa oppure consultando il sito internet www.vittoriaassicurazioni.com.

8 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.

9 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 (v. nota 7 b).

10 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.

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

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

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

1. Informazioni generali

1.a) Impresa di Assicurazione

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

1.b) Informazioni sulla situazione patrimoniale dell'Impresa

Il patrimonio netto dell'Impresa ammonta a 539.223.263 euro: il capitale sociale è 67.378.924 euro, mentre le riserve patrimoniali sono pari a 405.575.746 euro.

L'indice di solvibilità riferito alla gestione vita è 1,6. Esso rappresenta il rapporto tra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente.

I dati di cui sopra sono relativi all'ultimo bilancio approvato e si riferiscono alla situazione patrimoniale al 31/12/2015.

Si rimanda al sito internet della Società www.vittoriaassicurazioni.com per l'aggiornamento annuale dei dati sopra riportati.

1.c) Denominazione del contratto

Vittoria InvestiMeglio - MultiRamo OPEN.

1.d) Tipologia del contratto

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

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

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

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

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

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

1.e) Durata

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

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

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

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

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

1.f) Pagamento dei Premi

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Caratteristiche del contratto

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

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

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

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

Si possono individuare le seguenti esigenze del Contraente:

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

Obiettivo Assicurativo Prevalente

✓	Investimento
	Previdenza
	Risparmio
✓ *	Protezione

* in caso di sottoscrizione delle Garanzie Complementari

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

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

Tipologia di Investimento

	Rischio nullo
	Rischio basso
	Rischio medio
✓	Rischio alto

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

Orizzonte Temporale

	Breve
✓	Medio
✓	Lungo

✓ almeno 5 anni

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

a) Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

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

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

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

b) Coperture Complementari

Garanzia Complementare “TCM - Temporanea Caso Morte”

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

Garanzia Complementare “LTC – Rendita di non Autosufficienza”

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

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

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

c) Opzioni Contrattuali

Conversione in rendita in caso di Riscatto Totale

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

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

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

Take Profit

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

Stop Loss

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

Garanzie Offerte (Gestione Separata):

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

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

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

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

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

4. Rischi Finanziari a carico del Contraente

4.a) Rischi finanziari a carico del Contraente

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

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

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

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

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

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

PROFILO DI RISCHIO DEGLI OICR

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

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

PROFILI DI RISCHIO DEGLI OICR						
OICR	BASSO	MEDIO BASSO	MEDIO	MEDIO ALTO	ALTO	MOLTO ALTO
AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC		X				
ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "IT" (EUR) ACC					X	
AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC			X			
BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC						X
BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC						X
CANDRIAM BONDS WORLD GOVERNMENT PLUS "C" ACC			X			
COMPAM SB BOND "I" (EUR)		X				
COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)				X		
COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)			X			
DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC				X		
EPSILON EURO BOND "I" ACC		X				
FIDELITY ASEAN "Y"				X		
FIDELITY EMERGING MARKET DEBT "Y" (EUR) ACC				X		
FIDELITY EURO BALANCED "Y"				X		
FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"					X	
FIDELITY GREATER CHINA "Y"						X
FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC						X
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC				X		
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC						X
FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC						X
HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC			X			
HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC		X				
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC		X				
HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC						X
INVECO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC			X			
INVECO EURO BOND "A" (EUR) ACC		X				
INVECO EURO CORPORATE BOND "C" ACC		X				
INVECO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC		X				
INVECO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC					X	
INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC				X		
JPM AMERICA EQUITY "C" (USD) ACC					X	
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC			X			
M&G DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC			X			
M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC					X	
M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)					X	
M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC		X				
ODDO PROACTIF EUROPE "CI" (EUR) ACC				X		
OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EUR) HDG) ACC		X				
PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	X					
PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR) ACC					X	
PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC						X
PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC					X	
PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR) HDG) ACC		X				
PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	X					
RAIFFEISEN EURO SHORT TERM BOND "I" ACC	X					
SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC		X				
SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC		X				
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR) ACC				X		
UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL "Q" (EUR) ACC			X			
VONTOBEL GLOBAL EQUITY "I" (EUR) ACC				X		

PROFILO DI RISCHIO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

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

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

5. Costi

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

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

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" che indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di un'analogha operazione non gravata da costi.

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

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

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

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

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

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

Indicatore sintetico “Costo percentuale medio annuo” (CPMA)

Premio al perfezionamento 40.100,00 euro

Distribuzione del premio:

25% Vittoria Obiettivo Crescita

25% Oicr Molto Alto

25% Oicr Medio Alto

25% Oicr Medio

Gestione Interna Separata: **Vittoria Obiettivo Crescita**

Ipotesi adottate

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

Sesso ed età dell'Assicurato: non rilevante

Premio Unico: 10.025,00 euro

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

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

Gestione fondo esterno: **Oicr Molto Alto**

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

Ipotesi adottate

Sesso ed età dell'Assicurato: non rilevante

Premio Unico : 10.025,00 euro

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

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

Gestione fondo esterno: **Oicr Medio Alto**

Oicr di riferimento M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC

Ipotesi adottate

Sesso ed età dell'Assicurato: non rilevante

Premio Unico : 10.025,00 euro

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

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

Gestione fondo esterno: **Oicr Medio**

Oicr di riferimento JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC

Ipotesi adottate

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

Sesso ed età dell'Assicurato: non rilevante

Premio Unico : 10.025,00 euro

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

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

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

6.1. Gestione Separata

La Gestione Separata "Vittoria Obiettivo Crescita" è stata istituita in data 12/11/2015.

Alla data di redazione della presente Scheda Sintetica non è possibile rappresentare il tasso di rendimento realizzato da tale Gestione nonché il tasso di rendimento minimo riconosciuto agli Assicurati nel corso degli ultimi cinque periodi di osservazione.

6.2. OICR

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

RENDIMENTO MEDIO OICR E BENCHMARK ULTIMI 3 E 5 ANNI				
OICR	RENDIMENTO MEDIO ANNUO OICR ULTIMI 3 ANNI	RENDIMENTO MEDIO ANNUO OICR ULTIMI 5 ANNI	RENDIMENTO MEDIO ANNUO BENCHMARK ULTIMI 3 ANNI	RENDIMENTO MEDIO ANNUO BENCHMARK ULTIMI 5 ANNI
AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC	1,14%	3,90%	0,94%	2,85%
ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "IT" (EUR) ACC	-	-	-	-
AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC	6,36%	5,17%	-	-
BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC	-21,82%	-18,00%	-32,17%	-25,99%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC	23,93%	18,96%	19,71%	17,15%
CANDRIAM BONDS WORLD GOVERNMENT PLUS "C" ACC	3,37%	3,62%	4,35%	4,66%
COMPAM SB BOND "I" (EUR)	0,43%	-	-	-
COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)	6,10%	-	-	-
COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)	0,75%	-	-	-
DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC	10,22%	7,23%	8,39%	4,04%
EPSILON EURO BOND "I" ACC	6,21%	7,14%	7,29%	6,64%
FIDELITY ASEAN "Y"	-5,01%	-0,40%	1,17%	3,35%
FIDELITY EMERGING MARKET DEBT "Y" (EUR) ACC	-	-	-10,24%	-4,10%
FIDELITY EURO BALANCED "Y"	10,32%	9,12%	12,22%	7,49%
FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"	28,65%	20,23%	19,47%	16,94%
FIDELITY GREATER CHINA "Y"	6,34%	3,79%	-0,65%	-1,64%
FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC	-7,67%	-2,69%	2,09%	4,40%
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC	11,32%	-	-	-
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC	33,54%	27,51%	35,26%	29,55%
FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC	16,55%	6,50%	3,80%	-2,41%
HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC	10,07%	7,60%	-59,45%	-45,07%
HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC	4,32%	5,91%	1,64%	3,94%
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC	5,59%	7,98%	5,31%	7,74%
HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC	-9,34%	-2,48%	0,59%	4,70%
INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC	1,13%	4,61%	7,50%	5,37%
INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC	6,45%	7,56%	1,64%	3,94%
INVESCO EURO CORPORATE BOND "C" ACC	3,46%	5,76%	-	-
INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC	7,96%	9,40%	-	-
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC	17,53%	14,01%	10,70%	7,57%
INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC	-26,15%	-21,30%	-30,85%	-25,02%
JPM AMERICA EQUITY "C" (USD) ACC	16,86%	12,58%	15,04%	12,23%
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC	13,46%	7,33%	-	-
M&G DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC	6,94%	6,29%	-	-
M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC	9,82%	9,03%	7,50%	5,37%
M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)	23,48%	15,00%	-	-
M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	3,86%	6,33%	-	-
ODDO PROACTIF EUROPE "CI" (EUR) ACC	7,82%	7,34%	0,02%	0,17%
OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC	9,99%	8,88%	-	-
PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	0,09%	0,30%	0,12%	0,46%
PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR) ACC	17,43%	11,50%	9,63%	7,59%
PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC	26,89%	16,38%	9,63%	7,59%
PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC	9,61%	8,31%	9,63%	7,59%
PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	2,80%	5,53%	4,82%	5,25%
PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	0,66%	1,65%	-	-
RAIFFEISEN EURO SHORT TERM BOND "I" ACC	0,66%	1,41%	-	-
SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC	5,51%	6,22%	0,36%	0,89%
SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC	1,92%	3,82%	2,25%	4,39%
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR) ACC	6,33%	7,85%	-1,68%	1,01%
UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL "Q" (EUR) ACC	7,81%	5,50%	-	-
VONTOBEL GLOBAL EQUITY "I" (EUR) ACC	-	-	7,69%	6,09%

Inflazione	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Tasso medio	0,40%	1,38%

7. Diritto di ripensamento

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

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

*Il Rappresentante Legale
Cesare Caldarelli*



Nota Informativa

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

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

A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

1. Informazioni generali

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

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

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

2. Rischi Finanziari

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

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

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

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

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

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

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

In particolare:

- **Rischio di Interesse:** per gli OICR che investano prevalentemente in titoli di debito, la variabilità rispettivamente del rendimento finanziario e della performance è determinata in primo luogo dall'andamento dei tassi di interesse (c.d. **rischio di interesse**), che influenzano i prezzi delle obbligazioni a tasso fisso, condizionandone il rendimento.

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

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

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

- **Rischi di investimento in Strumenti Derivati:** alcuni OICR prevedono l'utilizzo di **strumenti derivati** nella gestione del portafoglio; l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (rischio legato alla leva finanziaria). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva. Comunque l'eventuale

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

- Rischio derivante dall'investimento in Paesi Emergenti: alcuni OICR prevedono operazioni sui **mercati emergenti** che espongono il Contraente a rischi aggiuntivi, connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli Investitori. Sono inoltre da tenere presenti i **rischi connessi alla situazione politico-finanziaria** del paese di appartenenza degli enti emittenti. L'esame della politica di investimento propria di ciascun OICR consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione all'OICR stesso.

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

3. Informazioni sull'impiego dei Premi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

inserendo nella causale:

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

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

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

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

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

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

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

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

Tali attività sono meglio dettagliate al successivo Punto 4.

4. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

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

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

a) Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

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

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

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

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

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

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

b) Coperture Complementari

Garanzia Complementare TCM – Temporanea Caso Morte

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

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

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

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

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

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

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

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

Garanzia Complementare LTC – Rendita di non Autosufficienza

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AVVERTENZA:

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

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

Attività di Fund Selection

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Attività di Salvaguardia

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

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

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

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

Sono considerate operazioni straordinarie tutte le decisioni che:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Valore delle quote

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

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

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

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

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

7. Opzioni Contrattuali

Conversione in rendita in caso di Riscatto Totale

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

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

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

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

Take Profit

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

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

Stop Loss

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

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

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

8. Gestione Separata Vittoria Obiettivo Crescita

- a) **Denominazione:** FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA
- b) **Valuta di denominazione:** Euro.
- c) **Finalità della Gestione:** protezione del risparmio con rivalutazione del capitale. Dal momento che la rivalutazione riconosciuta può avere valori negativi le partecipazioni agli utili non risultano definitivamente acquisite dal contratto. La Società non garantisce, pertanto, il consolidamento del rendimento annuo realizzato.
In caso di Riscatto Totale da parte del Contraente o in caso di Decesso dell'Assicurato, viene comunque riconosciuta agli aventi diritto una prestazione almeno pari al Capitale Assicurato (determinato sulla base delle prestazioni iniziali derivanti dai Premi investiti in Gestione Separata e tenuto conto di eventuali Ribilanciamenti e Riscatti Parziali) rivalutato ad un tasso di interesse annuo pari allo 0,00%.
- d) **Periodo di osservazione per la determinazione del rendimento:** la Società determina il rendimento annuo da attribuire ai Premi Investiti nella Gestione Interna Separata, calcolando tale rendimento sui dodici mesi conclusi al terzo mese antecedente ad ogni Ricorrenza Anniversaria di Polizza.
- e) **Composizione della Gestione:** la strategia di investimento è prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari e strumenti di liquidità denominati in Euro anche tramite l'acquisto di quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).
Il Fondo può inoltre investire in quote o azioni di società immobiliari, in altri titoli di capitale e in generale in tutte le attività ammesse dalla normativa di settore, nel rispetto dei limiti indicati nel Regolamento del Fondo.
- f) **Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo:** la Società non esclude la possibilità di investire in parti di OICR (quote di fondi comuni o azioni di SICAV) promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo.
- g) **Stile gestionale adottato:** la gestione degli investimenti tiene conto del profilo di rischio delle passività detenute ed è finalizzata ad ottenere la sicurezza, qualità, liquidità e redditività del portafoglio nel suo complesso, provvedendo ad un'adeguata diversificazione e dispersione degli investimenti stessi.
- h) **Nominativo e indirizzo Società gestore degli attivi:** Vittoria Assicurazioni S.p.A. via Ignazio Gardella 2 20149 Milano.
- i) **Nominativo e indirizzo Società di Revisione:** Deloitte & Touche, Via Tortona 25, 20144 Milano.

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

9. OICR

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

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

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

La Società effettua un servizio di selezione continuativa (definita "Fund Selection") degli

OICR collegati al Contratto con l'obiettivo di mantenere elevati, nel corso del tempo, gli standard qualitativi e quantitativi degli OICR selezionati.

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

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

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

Tabella "Elenco OICR sottoscrivibili nel Contratto"

CATEGORIA	CATEGORIA	VALUTA	OICR	GESTORE	ISIN
AZIONARI	AZIONARI EUROPA	EUR	ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "IT" (EUR) ACC	ALLIANZ GLOBAL INV (LU)	LU0920782991
		EUR	HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC	HENDERSON GLOBAL INV LTD (LU)	LU0264598268
		EUR	INVE스코 PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC	INVE스코 GLOBAL AM LTD (LU)	LU0119753134
	AZIONARI GLOBALE	EUR	M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC	M&G INTL INV LTD (GB)	GB00B39R2T55
		EUR	VONTOBEL GLOBAL EQUITY "I" (EUR) ACC	VONTOBEL EUROPE (LU)	LU1171709931
	AZIONARI NORD AMERICA	USD	JPM AMERICA EQUITY "C" (USD) ACC	JP MORGAN AM (EUROPE) (LU)	LU0129459060
		EUR	M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)	M&G INTL INV LTD (GB)	GB00B0BHJJ14
	AZIONARI PACIFICO	USD	FIDELITY ASEAN "Y"	FIDELITY INV INTL (LU)	LU0346390510
		USD	FIDELITY GREATER CHINA "Y"	FIDELITY INV INTL (LU)	LU0346391161
		USD	FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC	FIDELITY INV INTL (LU)	LU0346391328
		EUR	FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC	TEMPLETON IM LTD (LU)	LU0231205427
	AZIONARI SPECIALIZZATI	EUR	BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC	BLACKROCK LUX (LU)	LU0252963623
		USD	BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC	BLACKROCK LUX (LU)	LU0329593007
		EUR	FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"	FIDELITY INV INTL (LU)	LU0346389969
		USD	FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC	TEMPLETON IM LTD (LU)	LU0195948822
		EUR	HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC	HSBC GLOBAL AM (LU)	LU0213961922
		USD	INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC	INVESTEC AM LTD (LU)	LU0345780448
		EUR	OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHGD) ACC	OLD MUTUAL GLOBAL INV (UK) LTD (IE)	IE00BLP5S791
		EUR	PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR) ACC	PICTET & CIE (EUROPE) (LU)	LU0386875149
		EUR	PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC	PICTET & CIE (EUROPE) (LU)	LU0255978693
EUR		PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC	PICTET & CIE (EUROPE) (LU)	LU0340558823	
BILANCIATI	BILANCIATI	EUR	FIDELITY EURO BALANCED "Y"	FIDELITY INV INTL (LU)	LU0346389934
		EUR	INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC	INVESCO GLOBAL AM LTD (LU)	LU0432616810
	BILANCIATI AZIONARI	EUR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC	AMUNDI LUX SA (LU)	LU0565136040
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	EUR	COMPAM SB BOND "I" (EUR)	COMPASS AM (LU)	LU0620021153	
	EUR	M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	M&G INTL INV LTD (GB)	GB00B1VMD022	
FLESSIBILI	FLESSIBILI	EUR	AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC	AXA IM (LU)	LU0184635471
		EUR	COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)	COMPASS AM (LU)	LU0620020007
		EUR	COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)	COMPASS AM (LU)	LU0620020692
		EUR	DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC	DNCA FINANCE (LU)	LU0284394581
		EUR	INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC	INVESCO GLOBAL AM LTD (LU)	LU0243957668
		EUR	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC	JP MORGAN AM (EUROPE) (LU)	LU0095623541

		EUR	M&G DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC	M&G INTL INV LTD (GB)	GB00B56D9Q63
		EUR	ODDO PROACTIF EUROPE "CI" (EUR) ACC	ODDO MERITEN AM (FR)	FR0010234351
LIQUIDITA'	LIQUIDITA' AREA EURO	EUR	PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	BNP PARIBAS INV PARTNERS (LU)	LU0111461124
OBBLIGAZIONARI	OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI	USD	AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO '12' ACC	ALLIANCEBERNSTEIN (LU)	LU0249549436
		EUR	FIDELITY EMERGING MARKET DEBT "Y" (EUR) ACC	FIDELITY INV INTL (LU)	LU1116432458
		USD	SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC	SCHRODERS IM (LU)	LU0106258741
		EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL "Q" (EUR) ACC	UBS FUND MGMT LUX (LU)	LU0358423738
	OBBLIGAZIONARI PURI CORPORATE	EUR	HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC	HSBC GLOBAL AM (LU)	LU0165129072
		EUR	INVESCO EURO CORPORATE BOND "C" ACC	INVESCO GLOBAL AM LTD (LU)	LU0243958047
		EUR	RAIFFEISEN EURO SHORT TERM BOND "I" ACC	RAIFFEISEN CAPITAL MGMT (AT)	AT0000A0EYD6
	OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI EURO MEDIO-LUNGO TERMINE	EUR	CANDRIAM BONDS WORLD GOVERNMENT PLUS "C" ACC	CANDRIAM INV GROUP (LU)	LU0157931550
		EUR	EPSILON EURO BOND "I" ACC	EURIZON CAPITAL (LU)	LU0278427041
		EUR	HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC	HSBC GLOBAL AM (LU)	LU0165130088
		EUR	INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC	INVESCO GLOBAL AM LTD (LU)	LU0066341099
		EUR	SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC	SCHRODERS IM (LU)	LU0106236184
	OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI INTERNAZIONALI BREVE TERMINE	USD	PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	PIMCO GLOBAL ADVISORS (EUROPE) LTD (IE)	IE0032379574
	OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI INTERNAZIONALI MEDIO-LUNGO TERMINE	EUR	PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	PIMCO GLOBAL ADVISORS (EUROPE) LTD (IE)	IE0032875985
		EUR	TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR) ACC	TEMPLETON IM LTD (LU)	LU0260871040

Profilo di Rischio e Volatilità degli OICR

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

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

AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI	AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC
Denominazione dell'OICR	AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC
Data inizio operatività	30/05/06
Codice isin	LU0249549436
Gestore	ALLIANCEBERNSTEIN (LU)
Sede legale	2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	ALLIANCEBERNSTEIN (LU)
Soggetto cui è stata delegata la gestione	AllianceBernstein
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del fondo è offrire alti livelli di reddito, coerentemente con la conservazione del capitale, investendo in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso denominati in dollari americani. Il fondo investe esclusivamente in titoli obbligazionari, compresi titoli ad alto rendimento e investment grade di emittenti domiciliati negli Stati Uniti o all'estero. In condizioni di mercato normali, almeno il 50% del patrimonio del fondo sarà investito in titoli investment grade. Almeno il 65% delle attività devono essere emesse da emittenti domiciliati nel territorio statunitense.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio - Basso
Categoria	Obbligazionari USA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Treasuries, High Yield, CMO
Aree geografiche/mercati di riferimento	80% USA, 3% Brasile, 6% Europa, 11% Altro
Categoria di emittenti	average credit quality BBB al 30/11/2016
Specifici fattori di rischio	ND
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Attivo
Benchmark	50% Barclays U.S. Government Bond Index 35% JPMorgan EMBI Global 15% Barclays U.S. High Yield 2% Constrained Index"
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "IT" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI EUROPA	ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "IT" (EUR) ACC

Denominazione dell'OICR	ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "IT" (EUR) ACC
Data inizio operatività	02/05/13
Codice isin	LU0920782991
Gestore	ALLIANZ GLOBAL INV (LU)
Sede legale	6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 71,182
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	ALLIANZ
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ALLIANZ GLOBAL INV (LU)
Finalità dell'OICR	Il fondo si propone di generare una crescita del capitale nel lungo termine principalmente attraverso posizioni detenute sui mercati azionari europei.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Alto
Categoria	AZIONARI EUROPA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Investiti direttamente almeno il 75% delle attività del fondo in azioni e titoli equivalenti di emittenti ubicati in un paese membro dell'UE, in Norvegia o in Islanda. Le attività del Comparto succitato devono essere Titoli growth e avere una capitalizzazione minima di mercato pari a EUR 5 miliardi determinata alla data dell'acquisto.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	ND
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Il Fondo investe in mercati azionari dell'area UE, Norvegia o Islanda. Il Fondo è orientato principalmente a società il cui prezzo azionario corrente non tenga conto del potenziale di crescita, titoli Growth. Inoltre, i titoli devono avere una capitalizzazione minima di mercato pari a 5 miliardi di Euro determinata alla data di acquisto.
Benchmark	S&P Europe Large Cap Growth Euro currency Net Total Return
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
FLESSIBILI	AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC
Denominazione dell'OICR	AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC
Data inizio operatività	19/11/03
Codice isin	LU0184635471
Gestore	AXA Investment Managers Paris
Sede legale	6, Place de la Pyramide, 92908 Paris – La Défense – France
Nazionalità	Francese
Gruppo di appartenenza	AXA Investment Managers S.A. (parte di AXA Group)
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del fondo è il conseguimento di un profitto stabile combinato con la crescita del capitale a lungo termine
Tipologia di gestione	Flessibile
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	FLESSIBILI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investe in una gamma di titoli azionari (incluse le azioni a dividendo elevato) e di titoli a reddito fisso emessi da governi e società domiciliati, o quotati, in Paesi europei. Il Comparto investe fino al 10% dei suoi attivi in titoli emessi da governi e società con sede in Paesi extraeuropei.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Governativi, societari
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito, rischio di controparte, impatto delle strategie (come per esempio i derivati). L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita. Rischio collegato agli investimenti in hedge fund: una parte limitata degli attivi del Comparto interessato (al massimo il 10%) è esposta a fondi che perseguono strategie alternative. Gli investimenti in fondi alternativi implicano rischi specifici collegati, ad esempio, alla valutazione degli attivi di tali fondi e alla loro scarsa liquidità.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Il Comparto è gestito attivamente e in maniera discrezionale al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato europeo dei titoli e delle azioni. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio remunerazione globale. Viene operata una gestione dell'allocazione a Reddito Fisso al fine di attenuare la volatilità dei rendimenti azionari.
Benchmark	Nessun benchmark. Volatilità media annua attesa della quota tra l'8% ed il 14%
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI SPECIALIZZATI	BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC

Denominazione dell'OICR	BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC
Data inizio operatività	19/05/06
Codice isin	LU0252963623
Gestore	BLACKROCK LUX (LU)
Sede legale	6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	BLACKROCK
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	Mira a massimizzare l'incremento del capitale investendo a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari di società operanti nel settore delle miniere d'oro in tutto il mondo.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Molto alto
Categoria	AZIONARI SPECIALIZZATI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni, USD
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Corporate
Specifici fattori di rischio	Il Comparto e la classe di azioni possono avere valute di denominazione diverse. Il Comparto è particolarmente sensibile al rischio un evento politico, economico, di mercato o normativo possa influire sul suo valore. Investendo in particolare in titoli del settore minerario, il Comparto è particolarmente esposto al rischio che questioni ambientali, politiche governative, timori relativi all'offerta e imposizione fiscale possano influire i rendimenti dei titoli minerari stessi, la cui variazione è generalmente superiore alla media degli altri titoli azionari. Inoltre il Comparto è in particolare esposto al rischio di controparte e di liquidità.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Attivo
Benchmark	FTSE Gold Mines (cap)
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI SPECIALIZZATI	BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC

Denominazione dell'OICR	BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC
Data inizio operatività	12/11/07
Codice isin	LU0329593007
Gestore	BLACKROCK LUX (LU)
Sede legale	6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	BLACKROCK
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	Mira a massimizzare il rendimento totale, investendo a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società operanti prevalentemente nei settori sanitario, farmaceutico, delle tecnologie e delle forniture mediche, nonché di società impegnate nello sviluppo delle biotecnologie. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Alto
Categoria	AZIONARI SPECIALIZZATI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni, USD
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Corporate
Specifici fattori di rischio	Il rischio di investimento si concentra su settori, Paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a qualsiasi evento economico, politico, di mercato o normativo locale. La gestione attiva dell'esposizione valutaria attraverso derivati rende il Fondo sensibile alle oscillazioni dei tassi di cambio: è possibile che gli investitori non beneficino dell'eventuale apprezzamento delle esposizioni valutarie rispetto alle quali il Fondo è coperto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Attivo
Benchmark	MSCI World Health Care
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

CANDRIAM BONDS WORLD GOVERNMENT PLUS "C" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI	CANDRIAM BONDS WORLD GOVERNMENT PLUS "C" ACC

Denominazione dell'OICR	CANDRIAM BONDS WORLD GOVERNMENT PLUS "C" ACC
Data inizio operatività	02/12/02
Codice isin	LU0157931550
Gestore	CANDRIAM INV GROUP (LU)
Sede legale	14, Porte de France L- 4360 Esch-sur-Alzette, Lussemburgo
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Candriam Belgium
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	Il fondo mira a ottenere una crescita del capitale investendo nei principali attivi trattati.
Tipologia di gestione	Tradizionale - Quantitativa
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	OBBLIGAZIONARI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Solo linee dirette - Obbligazioni governative - Strumenti derivati
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governi, Enti Internazionali e sovranazionali e enti del settore pubblico
Specifici fattori di rischio	Rischio di Credito, Rischio di controparte, Rischio legato agli strumenti derivati
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Tradizionale - Quantitativa
Benchmark	JPM GBI Global
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

COMPAM SB BOND "I" (EUR)

CATEGORIA	NOME OICR
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	COMPAM SB BOND "I" (EUR)

Denominazione dell'OICR	COMPAM SB BOND "I" (EUR)
Data inizio operatività	16/08/11
Codice isin	LU0620021153
Gestore	COMPASS ASSET MANAGEMENT
Sede legale	Via Calprino 18, 6900 Paradiso, Switzerland
Nazionalità	Svizzera
Gruppo di appartenenza	
Soggetto cui è stata delegata la gestione	
Finalità dell'OICR	Consentire una crescita del capitale a nel medio-lungo termine
Tipologia di gestione	
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio - Basso
Categoria	BILANCIATI OBBLIGAZIONARI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investirà principalmente i suoi attivi, direttamente o indirettamente, in titoli di debito di ogni nazione di emissione anche di basso rating. SB Bond potrà anche investire, direttamente od indirettamente, fino al 10% dei suoi attivi netti in azioni quotate in tutto il mondo. SB Bond potrà anche investire fino al 20% dei suoi attivi netti in asset-backed securities and/or mortgage-backed securities.
Aree geografiche/mercati di riferimento	
Categoria di emittenti	
Specifici fattori di rischio	
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Strategia di gestione obbligazionaria total return
Benchmark	Nessun benchmark. Volatilità media annua attesa della quota tra il 3% e l'8%
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)

CATEGORIA	NOME OICR
FLESSIBILI	COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)

Denominazione dell'OICR	COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)
Data inizio operatività	
Codie isin	LU0620020007
Gestore	COMPASS ASSET MANAGEMENT
Sede legale	Via Calprino 18, 6900 Paradiso, Switzerland
Nazionalità	Svizzera
Gruppo di appartenenza	
Soggetto cui è stata delegata la gestione	
Finalità dell'OICR	Consentire una crescita del capitale a nel medio-lungo termine
Tipologia di gestione	
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio - Alto
Categoria	
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	
Aree geografiche/mercati di riferimento	
Categoria di emittenti	
Specifici fattori di rischio	
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	
Benchmark	Nessun benchmark. Volatilità media annua attesa della quota tra il 14% ed il 20%
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)

CATEGORIA	NOME OICR
FLESSIBILI	COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)

Denominazione dell'OICR	COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)
Data inizio operatività	
Codie isin	LU0620020692
Gestore	COMPASS ASSET MANAGEMENT
Sede legale	Via Calprino 18, 6900 Paradiso, Switzerland
Nazionalità	Svizzera
Gruppo di appartenenza	
Soggetto cui è stata delegata la gestione	
Finalità dell'OICR	Consentire una crescita del capitale a nel medio-lungo termine
Tipologia di gestione	
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	
Aree geografiche/mercati di riferimento	
Categoria di emittenti	
Specifici fattori di rischio	
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	
Benchmark	
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
FLESSIBILI	DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC
Denominazione dell'OICR	DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC
Data inizio operatività	21/06/07
Codice isin	LU0284394581
Gestore	DNCA FINANCE (LU)
Sede legale	Main establishment - 25, rue Philippe II Luxembourg
Nazionalità	Lussemburgese
Gruppo di appartenenza	DNCA FINANCE
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 10% EONIA, calcolato con i dividendi reinvestiti, nel periodo di investimento consigliato, proteggendo al tempo stesso il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio - Alto
Categoria	FLESSIBILI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Fino al 100% del suo patrimonio netto, il comparto potrà essere esposto ad azioni di emittenti appartenenti a tutte le capitalizzazioni di mercato, senza vincoli geografici. Le azioni di emittenti con capitalizzazione al di sotto di 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota di investimento in azioni di imprese con sede legale in paesi emergenti (compresi i paesi asiatici, ad eccezione del Giappone, o sudamericani, ecc.) potrà giungere al 20% del patrimonio netto. Il comparto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato, in funzione delle opportunità di mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Ciò nondimeno, l'investimento in titoli di debito che non siano della categoria "Investment Grade" o siano privi di rating (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 30% del patrimonio netto del comparto. Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni di investimento e la sua valutazione del rischio unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating indipendenti, ma dovrà procedere anche a un'analisi personale dei rischi di credito.
Categoria di emittenti	Nella scelta dei settori industriali e delle specifiche categorie degli emittenti, si applica la massima diversificazione
Specifici fattori di rischio	I principali fattori di rischio, specifici della presente proposta, sono i seguenti: rischio volatilità; rischio azionario; rischio di cambio; rischio di tasso; rischio di credito; rischio di insolvenza dell'emittente; rischio strumenti derivati; rischio paesi emergenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. La politica è interamente basata sull'analisi dei fondamentali sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità della gestione, la posizione di mercato dell'emittente o contatti regolari con gli emittenti. Il comparto potrà investire in titoli azionari, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica ed alle aspettative del gestore degli investimenti.
Benchmark	40% Euronext Paris CAC 40 NR EUR, 30% MSCI World NR EUR, 30% EuroMTS Eurozone Gov 3-5 Yr 1600 TR EUR
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

EPSILON EURO BOND "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI EURO MEDIO-LUNGO TERMINE	EPSILON EURO BOND "I" ACC

Denominazione dell'OICR	EPSILON EURO BOND "I" ACC
Data inizio operatività	12/12/06
Codie isin	LU0278427041
Gestore	Eurizon Capital SA
Sede legale	8, avenue de la Liberté - L-1930 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Eurizon Capital SGR (Intesa Sanpaolo Group)
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Eurizon Capital SGR
Finalità dell'OICR	Il Gestore del Comparto, mediante tecniche di gestione professionali, si prefiggerà di conseguire nel medio termine un rendimento medio superiore a quello dell'Indice JPM EMU Government Bond® denominato in Euro.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio - Basso
Categoria	OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI EURO MEDIO-LUNGO TERMINE
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Obbligazioni e strumenti del mercato monetario aventi un rating creditizio (Investment Grade) emessi o garantiti da governi loro agenzie o organismi internazionali. Valuta di denominazione Euro.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Mercati Zona Euro
Categoria di emittenti	Emittenti Statali
Specifici fattori di rischio	Nessuno
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Bottom up / Top down
Benchmark	JP Morgan EMU Government Bond
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

FIDELITY ASEAN "Y"

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI PACIFICO	FIDELITY ASEAN "Y"

Denominazione dell'OICR	FIDELITY ASEAN "Y"
Data inizio operatività	25/03/08
Codie isin	LU0346390510
Gestore	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Sede legale	2a, rue Albert Borschette, L-1021 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FIL Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Finalità dell'OICR	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio - Alto
Categoria	AZIONARI PACIFICO
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% investito in azioni di società quotate nelle borse valori di Singapore, Malesia, Thailandia, Filippine e Indonesia.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Emerging Markets Far East
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	I rischi generali validi per tutti i comparti, rischi collegati alle azioni, rischi collegati ai mercati emergenti, rischi collegati ai derivati.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Long only
Benchmark	MSCI AC South East Asia (N)
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

FIDELITY EMERGING MARKET DEBT "Y" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI	FIDELITY EMERGING MARKET DEBT "Y" (EUR) ACC

Denominazione dell'OICR	FIDELITY EMERGING MARKET DEBT "Y" (EUR) ACC
Data inizio operatività	08/10/14
Codie isin	LU1116432458
Gestore	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Sede legale	2a, rue Albert Borschette, L-1021 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FIL Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Finalità dell'OICR	Il comparto mira ad ottenere l'incremento del reddito e la rivalutazione del capitale.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio Alto
Categoria	OBBLIGAZIONARI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% investito in obbligazioni dei mercati emergenti globali. I mercati emergenti comprendono l'America Latina, il Sud- Est asiatico, l'Africa, l'Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente, ma è possibile investire anche in altre regioni.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Emerging Markets
Categoria di emittenti	Societari e Governativi
Specifici fattori di rischio	I rischi generali validi per tutti i comparti, rischi collegati alle azioni, rischi collegati al reddito fisso, rischi collegati ai mercati emergenti, rischi collegati ai derivati.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Long only
Benchmark	JPM Emerging Markets Bond Index Global Diversified (EMBI Global Diversified)
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

FIDELITY EURO BALANCED "Y"

CATEGORIA	NOME OICR
BILANCIATI	FIDELITY EURO BALANCED "Y"

Denominazione dell'OICR	FIDELITY EURO BALANCED "Y"
Data inizio operatività	17/03/08
Codie isin	LU0346389934
Gestore	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Sede legale	2a, rue Albert Borschette, L-1021 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FIL Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Finalità dell'OICR	L'OICR mira ad ottenere un reddito corrente, nonché la crescita del reddito e del capitale a lungo termine.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio - Alto
Categoria	Bilanciati
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe il 70% investito in azioni di società e obbligazioni denominate in Euro. Il comparto mira ad investire almeno il 30%, e non più del 60%, delle attività totali in azioni di società. Il rimanente (di norma, minimo 40%, massimo 70%) è investito in obbligazioni.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Societari e Governativi
Specifici fattori di rischio	I rischi generali validi per tutti i comparti, rischi collegati alle azioni, rischi collegati al reddito fisso, rischi collegati ai derivati
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Long only
Benchmark	59% MSC EMU Index & 41% CG EMU Govt Bond Index
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI SPECIALIZZATI	FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"

Denominazione dell'OICR	FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"
Data inizio operatività	25/03/08
Codie isin	LU0346388969
Gestore	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Sede legale	2a, rue Albert Borschette, L-1021 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FIL Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Finalità dell'OICR	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Alto
Categoria	AZIONARI SPECIALIZZATI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% investito in titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nella progettazione, produzione o vendita di prodotti e servizi destinati alla sanità, alla medicina e alla biotecnologia.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	I rischi generali validi per tutti i comparti, rischi collegati alle azioni, rischi paese, concentrazione e collegati allo stile d'investimento, rischi collegati ai derivati.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Long only
Benchmark	MSCI AC World Health Care (N)
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

FIDELITY GREATER CHINA "Y"

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI PACIFICO	FIDELITY GREATER CHINA "Y"

Denominazione dell'OICR	FIDELITY GREATER CHINA "Y"
Data inizio operatività	25/03/08
Codie isin	LU0346391161
Gestore	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Sede legale	2a, rue Albert Borschette, L-1021 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FIL Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Finalità dell'OICR	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Molto alto
Categoria	AZIONARI PACIFICO
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% investito nelle azioni di società quotate nelle borse valori di Hong Kong, Cina e Taiwan. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Asia Ex Japan
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Rischi generali validi per tutti i comparti, rischi collegati alle azioni, rischi paese, concentrazione e collegati allo stile d'investimento, rischi collegati ai mercati emergenti, rischi collegati a strumenti specifici, rischi collegati ai derivati.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Long only
Benchmark	MSCI Golden Dragon Index
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione

FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI PACIFICO	FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC

Denominazione dell'OICR	FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC
Data inizio operatività	25/03/08
Codie isin	LU0346391328
Gestore	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Sede legale	2a, rue Albert Borschette, L-1021 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FIL Limited
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Finalità dell'OICR	Il Fondo mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
Tipologia di gestione	
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Molto alto
Categoria	AZIONARI PACIFICO
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% investito in azioni di società indonesiane, valuta USD
Aree geografiche/mercati di riferimento	Emerging Markets Far East
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	I rischi generali validi per tutti i comparti, rischi collegati alle azioni, rischi collegati ai mercati emergenti, rischi collegati ai derivati.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Long only
Benchmark	Jakarta Composite Index
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
BILANCIATI AZIONARI	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC
Denominazione dell'OICR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC
Data inizio operatività	02/12/10
Codie isin	LU0565136040
Gestore	Amundi Luxembourg S.A.
Sede legale	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	AMUNDI
Soggetto cui è stata delegata la gestione	First Eagle Investment Management LLC
Finalità dell'OICR	Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale
Tipologia di gestione	ND
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio - Alto
Categoria	BILANCIATI AZIONARI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale investito attraverso una politica di diversificazione degli investimenti. Almeno il 67% del patrimonio del Comparto viene investito in titoli azionari e/o strumenti finanziari ad essi collegati senza restrizioni per aree geografiche, e per tipologie di emittenti.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Nessuna restrizione
Specifici fattori di rischio	Rischio commodity, rischio di controparte e rischio transattivo, rischio paese e rischio geografico, rischio di credito e rischio valutario, rischio nell'utilizzo di strumenti derivati, rischio di tasso, rischio di investimenti in UCIs e UCITS, rischio di liquidità, rischio di mercato e rischio di default.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Preservare il capitale e ottenerne l'incremento nel tempo seguendo il fondamentale approccio bottom-up focalizzandosi sulle società con business di qualità ritenute avere una profittabilità sostenibile e che trattano con prezzi molto scontati per il loro valore intrinseco. La politica d'investimento è di tipo attivo ed orientato all'ottenimento di profitto.
Benchmark	Nessun benchmark. Volatilità media annua attesa della quota tra il 14% ed il 20%
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI SPECIALIZZATI	FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC
Denominazione dell'OICR	FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC
Data inizio operatività	03/04/00
Codie isin	LU0195948822
Gestore	TEMPLETON IM LTD (LU)
Sede legale	26 boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, R.C.S, Luxembourg B 35 177
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Evan McCulloch & Vincent Xiang
Finalità dell'OICR	Rivalutazione di capitale
Tipologia di gestione	A benchmark di tipo attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Molto alto
Categoria	AZIONARI SPECIALIZZATI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni USD
Aree geografiche/mercati di riferimento	Nord America
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	<p>Rischio azionario: il Fondo è esposto al rischio azionario relativo alle società biotecnologiche. Tassi di cambio: gli investitori devono essere consapevoli che qualsiasi investimento in quote del fondo può comportare un rischio sul tasso di cambio. Per esempio, (i) le azioni di una società possono essere denominate in una valuta o giurisdizione diversa da quella dell' investitore; e / o (ii) le azioni di una società possono essere denominate in una valuta diversa da quella in cui l' investitore desidera ricevere un profitto dalle sue operazioni. I tassi di cambio su valuta estera sono determinati da fattori di domanda e offerta sui mercati valutari internazionali, che, a loro volta, sono influenzati da fattori macroeconomici, speculazioni e interventi da parte dei governi o delle banche centrali (compresa l' imposizione di controlli e di limitazioni della valuta). Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influenzare il valore delle azioni di una società' . Rischio di mercato: Il valore può scendere a causa delle fluttuazioni dei mercati finanziari. Rischio di liquidità: Il fondo può avere difficoltà a risolvere le richieste di rimborso entro i tempi indicati nel Prospetto a causa di condizioni di mercato anomale o un volume eccezionalmente elevato di richieste di rimborso. Gli investimenti effettuati dal fondo possono portare ad un livello più debole di liquidità, che a sua volta può causare problemi con il rimborso in caso di domande di riscatto. Rischio derivati: per una gestione efficiente del portafoglio, la Società potrà, nel contesto della generale politica di investimento di ciascun Fondo e nei limiti previsti agli investimenti applicabili ai fondi, intraprendere operazioni che implicano l'utilizzo di titoli derivati, ivi inclusi (i) opzioni di acquisto e vendita su strumenti finanziari, titoli del debito, contratti currency forw ard, indici e valute (comprese le opzioni " over the counter"); (ii) contratti future su indici azionari e tassi di interesse ed opzioni sugli stessi; (iii) prodotti derivati in cui il titolo è collegato o deriva il suo valore da un altro titolo o un contratto derivato; e (iv) titoli a consegna differita o ad emissione incerta, come quelli che potrebbero derivare da una ristrutturazione del debito.</p>

	La Società potrà intraprendere, nei limiti previsti dai limiti agli investimenti, diverse strategie miranti a garantire mediante l'uso di strumenti di copertura, la copertura dei rischi di mercato e valutari. Qualora un Fondo intenda realizzare transazioni che richiedano l'impiego di strumenti derivativi come parte della propria strategia di investimento, piuttosto che su base occasionale, suddette informazioni verranno descritte nella sezione dedicata all'obiettivo di investimento del Fondo in questione. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati e di operazioni a copertura potrebbe, o meno, raggiungere gli obiettivi desiderati e comporta rischi particolari. Alcuni fondi potranno investire in prodotti finanziari derivati come parte del loro portafoglio, come ampiamente dettagliato nella sezione dedicata all'obiettivo di investimento di ciascun Fondo
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	ND
Benchmark	NASDAQ Biotechnology PR USD
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI PACIFICO	FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC

Denominazione dell'OICR	FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC
Data inizio operatività	25/10/05
Codie isin	LU0231205427
Gestore	TEMPLETON IM LTD (LU)
Sede legale	26 boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	Il Comparto si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Molto alto
Categoria	AZIONARI PACIFICO
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investe principalmente in titoli azionari, comprese azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli convertibili, così come in warrant, titoli di partecipazione e ricevute di deposito di (i) società registrate in India, (ii) società che svolgono una parte predominante dei propri affari in India, e (iii) holding che detengono una quota predominante delle loro partecipazioni in società menzionate ai punti (i) e (ii), tutte nello spettro dell'intera capitalizzazione di mercato dalle piccole alle grandi imprese. Il Comparto può inoltre cercare opportunità d'investimento in titoli a reddito fisso emessi da qualunque entità suddetta nonché in strumenti del mercato monetario.
Aree geografiche/mercati di riferimento	INDIA
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Rischio valutario, al rischio dei paesi emergenti (legato al fatto che questi paesi abbiano sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e quindi più instabili), e al rischio di liquidità.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Le scelte d'investimento saranno stabilite in funzione delle prospettive dei mercati di riferimento. Inoltre la selezione dei titoli azionari sarà effettuata sulla base dei fondamentali di lungo termine delle società emittenti.
Benchmark	MSCI India NR USD
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione

HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI EUROPA	HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC

Denominazione dell'OICR	HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC
Data inizio operatività	01/12/06
Codie isin	LU0264598268
Gestore	Henderson Management S.A.
Sede legale	201 Bishopgate London EC2M 3AE
Nazionalità	UK
Gruppo di appartenenza	Henderson Global Investors Ltd
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Henderson Management SA LUX
Finalità dell'OICR	L'obiettivo d'investimento del Pan European Alpha Fund è la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in azioni europee.
Tipologia di gestione	Alt Long/Short Europe
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	AZIONARI EUROPA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Azioni, Derivati
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categoria di emittenti	Azioni Europa
Specifici fattori di rischio	In circostanze normali, il fondo investe principalmente in azioni di società europee che operano in qualsiasi settore; Il fondo può anche investire in qualsiasi altro titolo che può essere utile per raggiungere l'obiettivo d'investimento, prodotti del mercato monetario, depositi bancari, obbligazioni governative e societarie; nella scelta degli investimenti, il gestore è alla ricerca di azioni di società che generano solidi flussi di cassa e che sembrerebbero sottovalutate; il gestore applica diverse tecniche d'investimento, in particolare quelle che fanno ricorso ai derivati, per ottenere un'esposizione sia lunga che corta.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Attivo
Benchmark	Euro Base Rate
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
	HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC
Denominazione dell'OICR	HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC
Data inizio operatività	18/12/01
Codie isin	LU0165130088
Gestore	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
Sede legale	16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	HSBC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	HSBC Global Asset Management (France)
Finalità dell'OICR	L'obiettivo è quello di offrire una crescita del capitale e del relativo reddito del vostro investimento nel tempo.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio - Basso
Categoria	Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il fondo investirà principalmente in obbligazioni di elevata qualità (tipologie di titoli di debito) o titoli simili denominati in euro.</p> <p>Il fondo investe in obbligazioni o titoli simili emessi da governi, agenzie governative o società.</p> <p>Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in titoli convertibili contingenti (CoCos).</p> <p>Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio in altri fondi di tipo aperto, compresi altri fondi di HSBC.</p> <p>Il fondo userà i derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento.</p> <p>Il fondo può anche utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o gestione efficiente del portafoglio (ad esempio per gestire rischi o costi o per generare capitale o reddito aggiuntivo).</p>
Aree geografiche/mercati di riferimento	Il fondo può investire in titoli di qualsiasi paese, ma investirà principalmente in titoli dei mercati sviluppati.
Categoria di emittenti	Non dichiarato
Specifici fattori di rischio	Rischio del tasso d'interesse / Rischio di credito / Rischio dei derivati / Rischio sui titoli Contingent Convertible (CoCos) / Rischio operativo
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Attiva
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI	HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC
Denominazione dell'OICR	HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC
Data inizio operatività	04/04/03
Codie isin	LU0165129072
Gestore	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
Sede legale	16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	HSBC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	HSBC Global Asset Management (France)
Finalità dell'OICR	L'obiettivo è quello di offrire una crescita del capitale e del relativo reddito del vostro investimento nel tempo.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio Basso
Categoria	Obbligazionari Euro high yield
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il fondo investirà normalmente almeno il 90% del proprio patrimonio in obbligazioni di qualità inferiore (diversi tipi di titoli di debito) e titoli di debito privi di rating che distribuiscano redditi superiori. Il fondo investe in obbligazioni emesse da società, governi o enti governativi dei mercati sviluppati o emergenti.</p> <p>Il fondo investirà in obbligazioni che saranno perlo più denominate in euro. Talvolta il fondo potrà investire anche in obbligazioni denominate in altre valute dei mercati sviluppati. Di norma l'investimento in valute diverse dall'euro sarà limitato al 10% del patrimonio del fondo. Il fondo può investire fino al 15% del proprio patrimonio in titoli convertibili contingenti (CoCos). Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio in altri fondi di tipo aperto, compresi altri fondi di HSBC. Il fondo userà i derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento. Il fondo può anche utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o gestione efficiente del portafoglio (ad esempio per gestire rischio costi o per generare capitale o reddito aggiuntivo).</p>
Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro
Categoria di emittenti	Non comunicato
Specifici fattori di rischio	Rischio del tasso d'interesse / Rischio di credito / Rischio del tasso di cambio / Rischio di liquidità / Rischio dei derivati / Rischio sui titoli Contingent Convertible (CoCos) / Rischio dei mercati emergenti / Rischio operativo
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Attivo
Benchmark	BofAMerrill Lynch Euro HighYield BB-B Constrained
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI SPECIALIZZATI	HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC

Denominazione dell'OICR	HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC
Data inizio operatività	22/03/05
Codie isin	LU0213961922
Gestore	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
Sede legale	16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	HSBC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	HSBC Portfoy Yonetimi A.S.
Finalità dell'OICR	L'obiettivo è quello di offrire una crescita del capitale nel tempo.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Molto alto
Categoria	AZIONARI SPECIALIZZATI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investirà principalmente in titoli azionari (azioni) o titoli simili di società turche. Ciò significa società con sede in Turchia o in qualsiasi altro paese, ma che svolgono lamaggior parte della loro attività in Turchia. Il fondo investe in società di qualsivoglia dimensione. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio in altri fondi di tipo aperto, compresi altri fondi di HSBC. Il fondo può utilizzare future sugli indici per la gestione efficiente del portafoglio (ad esempio per gestire i rischi o i costi, o per generare ulteriore capitale o ulteriori rendimenti).
Aree geografiche/mercati di riferimento	Turchia
Categoria di emittenti	Non dichiarato
Specifici fattori di rischio	Rischio del tasso di cambio / Rischio di liquidità / Rischio dei mercati emergenti / Rischio dei derivati / Rischio operativo / Rischi di concentrazione
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Attivo
Benchmark	MSCITurkey 10/40 Net
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

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

CATEGORIA	NOME OICR
BILANCIATI	INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC

Denominazione dell'OICR	INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC
Data inizio operatività	01/09/09
Codie isin	LU0432616810
Gestore	Invesco Management S.A.
Sede legale	37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Invesco Ltd
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Advisers Inc.
Finalità dell'OICR	<p>Il Comparto mira a offrire un rendimento totale positivo nell'arco di un ciclo di mercato, con una correlazione da bassa a moderata rispetto agli indici dei mercati finanziari tradizionali.</p> <p>Il Comparto intende conseguire il proprio obiettivo tramite un processo di asset allocation tattica e strategica a tre principali classi di attività: titoli azionari, titoli di debito e materie prime:</p> <ul style="list-style-type: none"> - In primo luogo, il Consulente per gli investimenti bilancerà il contributo al rischio di ciascuna delle classi di attività per costruire l'allocazione strategica. - In secondo luogo, il Consulente per gli investimenti sposterà tatticamente le allocazioni a ciascuna delle classi di attività in funzione del contesto di mercato. <p>Il Comparto potrà acquisire esposizione ad azioni e titoli di debito direttamente oppure facendo ricorso a strumenti finanziari derivati. L'esposizione alle materie prime sarà acquisita in particolare mediante investimenti in materie prime negoziate in borsa, titoli negoziati in borsa, fondi negoziati in borsa e swap su indici di materie prime idonei. Il Fondo può investire anche in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, titoli legati ad azioni e altri titoli trasferibili dell'universo d'investimento generale. Gli strumenti finanziari derivati utilizzabili dal Comparto possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, future, opzioni, total return swap (compresi swap su indici di materie prime idonei), contratti di cambio a termine e opzioni valutarie. Gli strumenti finanziari derivati non possono essere utilizzati per creare posizioni net short in alcuna classe di attività. Gli investimenti non denominati in euro potranno essere coperti in euro a discrezione del Consulente per gli investimenti. Si prevede che la volatilità complessiva del Comparto corrisponderà a quella di un portafoglio bilanciato di titoli azionari e di debito, nell'arco di un ciclo di mercato; tuttavia questa previsione potrebbe non realizzarsi e il Comparto potrebbe registrare un più alto livello di volatilità.</p>
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	Bilanciati
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Principale = titoli di debito, materie prime, liquidità e i suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario</p> <p>Contenuto = strumenti legati ad azioni e titoli di debito, strumenti finanziari derivati (p.e. future e total return swap)</p>
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale

Categoria di emittenti	Governativi, Altro
Specifici fattori di rischio	Il Comparto farà un uso intenso di strumenti finanziari derivati per finalità d'investimento; si richiama pertanto l'attenzione degli investitori sulle avvertenze su rischi specifici contenute nella Sezione 8 (Avvertenze sui rischi) del Prospetto in merito agli investimenti in derivati, strumenti finanziari derivati e strategie di investimento.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Obiettivo rendimento assoluto con una correlazione bassa o moderata agli indici azionari dei mercati finanziari. Il livello di rischio complessivo del Fondo, nelle intenzioni del gestore, è assimilabile a quello di un portafoglio bilanciato di titoli azionari e di debito. La base del processo di investimento è un modello risk-parity per determinare l'asset allocation strategica. Il modello di base è integrato con l'asset allocation tattica per meglio rispondere alle specifiche condizioni di mercato.
Benchmark	60% MSCI World (EUR Hgd) 40% JPM Gov Bond
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI EURO MEDIO-LUNGO TERMINE	INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC

Denominazione dell'OICR	INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC
Data inizio operatività	01/04/96
Codie isin	LU0066341099
Gestore	Invesco Management S.A.
Sede legale	37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Invesco Ltd
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Asset Management Limited
Finalità dell'OICR	<p>Il Comparto mira a offrire una crescita del capitale nel lungo termine e reddito. Il Comparto si propone di raggiungere il suo obiettivo investendo prevalentemente in un portafoglio diversificato di titoli di debito denominati in euro, emessi in tutto il mondo da società, governi, organismi sovranazionali, enti locali e organi pubblici nazionali. I titoli di debito possono comprendere titoli garantiti da ipoteca (MBS) e titoli garantiti da attività (ABS).</p> <p>Il Comparto può inoltre investire in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario e altri titoli di debito non rispondenti ai requisiti sopra indicati. Gli strumenti finanziari derivati utilizzabili dal Comparto includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, derivati su crediti, tassi e valute e possono essere impiegati per acquisire posizioni lunghe e corte. Sebbene il Comparto non intenda investire in titoli azionari, è possibile che tali titoli possano essere detenuti a seguito di un evento societario o altre conversioni.</p> <p>Il Comparto è attivamente gestito e i titoli possono essere negoziati frequentemente, il che potrebbe comportare un elevato tasso di rotazione del portafoglio.</p>
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio - Basso
Categoria	OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI EURO MEDIO-LUNGO TERMINE
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo cercherà di raggiungere i predetti obiettivi investendo principalmente in un portafoglio diversificato di strumenti obbligazionari denominati in Euro, emessi da società, governi, organismi sovranazionali, autorità locali e enti pubblici nazionali di tutto il mondo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europe
Categoria di emittenti	Governativi, Corporate
Specifici fattori di rischio	Sebbene la gestione miri a preservare il capitale e generare rendimenti competitivi, gli investitori devono essere consapevoli che questo obiettivo potrebbe non essere raggiunto poiché il Comparto può investire in titoli di debito non investment grade. Si richiama inoltre l'attenzione degli investitori sulle avvertenze sui rischi specifici contenute nella Sezione 8 (Avvertenze sui rischi) del Prospetto in merito agli investimenti in strumenti finanziari derivati e strategie di investimento.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Obiettivo crescita del capitale nel lungo termine e reddito.
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

INVESCO EURO CORPORATE BOND "C" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI PURI CORPORATE	INVESCO EURO CORPORATE BOND "C" ACC

Denominazione dell'OICR	INVESCO EURO CORPORATE BOND "C" ACC
Data inizio operatività	31/03/06
Codie isin	LU0243958047
Gestore	Invesco Management S.A.
Sede legale	37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Invesco Ltd
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Asset Management Limited
Finalità dell'OICR	Il comparto mira ad ottenere una crescita del capitale nel medio-lungo termine
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio Basso
Categoria	OBBLIGAZIONARI PURI CORPORATE
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Principale = almeno due terzi delle sue attività totali (senza tener conto delle attività liquide accessorie) in titoli o strumenti di debito denominati in euro di emittenti societari. Il Fondo investirà principalmente in obbligazioni a tasso fisso e variabile investment grade (almeno Baa secondo Moody's) e in altri titoli di debito che, ad opinione del Consulente per gli investimenti, abbiano un'analogia qualità del credito, emessi da società di tutto il mondo oppure emessi o garantiti da un governo, da un'agenzia governativa o da un'organizzazione sovranazionale o pubblica internazionale di tutto il mondo.</p> <p>Contenuto = può investire in titoli non investment grade che in genere non supereranno il 30% del suo patrimonio netto. Fino a un terzo delle attività totali del Fondo (senza tener conto delle attività liquide accessorie) può essere investito in strumenti di debito non-euro o in strumenti di debito emessi da debitori pubblici internazionali. Si prevede di coprire in euro gli investimenti non denominati in euro a discrezione del Consulente per gli investimenti.</p>
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa compresa UK e Stati Uniti
Categoria di emittenti	Corporate, Governativi
Specifici fattori di rischio	<p>I derivati e i contratti a termine relativi a strumenti di debito possono essere utilizzati per una gestione efficiente di portafoglio. L'obiettivo dei derivati e dei contratti a termine utilizzati per tali ragioni non consiste nel modificare in maniera significativa il profilo di rischio del Comparto, quanto piuttosto nell'aiutare il Consulente per gli investimenti a raggiungere gli obiettivi d'investimento del Comparto nei seguenti modi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - riducendo il rischio e/o - riducendo i costi e/o - generando un maggior reddito o capitale per il Comparto a un livello accettabile di costi e rischio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.

Stile di gestione	La filosofia d'investimento si fonda sulla gestione attiva e su un approccio di gestione non vincolato, che mira a generare rendimenti complessivi interessanti nel lungo termine. Il team Henley Fixed Interest non replica l'andamento di un indice, concentrandosi invece sulla gestione del rischio e il rendimento assoluto. Il suo approccio è informale e flessibile, in modo da adattarsi alle varie condizioni di mercato, consentendogli di cogliere le opportunità sia a breve sia a lungo termine. Ciò permette al team di gestione di modificare la composizione del portafoglio spaziando nell'intero spettro del rischio di credito e investendo in titoli investment grade e non investment grade (di norma fino al 30%).
Benchmark	Mstar GIF OS EUR Corporate Bond
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
FLESSIBILI	INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC

Denominazione dell'OICR	INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC
Data inizio operatività	31/03/06
Codie isin	LU0243957668
Gestore	Invesco Management S.A.
Sede legale	37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Invesco Ltd
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Asset Management Limited
Finalità dell'OICR	<p>Il Comparto mira a offrire agli Azionisti una crescita del rendimento totale nel lungo termine attraverso un portafoglio gestito attivamente e diversificato che investa principalmente in titoli di debito europei a rendimento più elevato e, in misura minore, in titoli azionari. Almeno il 70% delle attività totali del Comparto (senza tener conto delle attività liquide accessorie) sarà investito in titoli europei. Il Comparto investirà oltre il 50% delle attività totali in titoli di debito europei. Fino al 30% delle attività totali del Comparto potrà essere investito complessivamente in disponibilità liquide e mezzi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e titoli legati ad azioni emessi da società o entità altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti in tutto il mondo. Per titoli europei si intende titoli di società con sede legale in un paese europeo oppure in altri paesi ma che svolgano le proprie attività commerciali principalmente in Europa o di società holding che investano principalmente in titoli azionari di società con sede legale in un paese europeo. Il Comparto può impiegare derivati, compresi credit default swap, per gestire in modo efficiente il portafoglio in veste di acquirente e venditore di protezione. Il Comparto può inoltre, di volta in volta, vendere future su tassi d'interesse per ridurre la partecipazione ai mercati obbligazionari o per generare proventi per il Comparto in fasi di flessione dei mercati obbligazionari.</p>
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio - Basso
Categoria	FLESSIBILI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Principale = obbligazioni corporate europee, obbligazioni governative, titoli ad alto rendimento;</p> <p>Contenuto = strumenti del mercato monetario e azioni ad alto dividendo.</p>
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa e UK
Categoria di emittenti	Corporate
Specifici fattori di rischio	<p>Obbligazioni High Yield e azioni.</p> <p>Il rischio del portafoglio è costantemente monitorato a più livelli. I gestori hanno a disposizione strumenti di risk management on desk per monitorare i singoli titoli, il rischio di credito complessivo, duration, maturity e il portafoglio a livello complessivo. L'attività dei gestori e il portafoglio vengono inoltre controllati e monitorati da un dipartimento indipendente di risk management. Ulteriori controlli vengono effettuati dall'ufficio Compliance</p>

Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	La filosofia d'investimento si fonda sulla gestione attiva. I principi fondamentali determinano un approccio di gestione non vincolato, che mira a generare rendimenti complessivi interessanti nel lungo termine. Il team Invesco Perpetual Fixed Interest non replica l'andamento di un indice, concentrandosi invece sulla gestione del rischio e sul rendimento assoluto. Il suo approccio è informale e flessibile, in modo da adattarsi alle varie condizioni di mercato, consentendogli di cogliere le opportunità sia a breve sia a lungo termine.
Benchmark	Mstar GIF OS EUR Cautious Allocation
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI EUROPA	INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC
Denominazione dell'OICR	INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC
Data inizio operatività	06/11/00
Codie isin	LU0119753134
Gestore	Invesco Management S.A.
Sede legale	37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Invesco Ltd
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Asset Management Deutschland GmbH
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Comparto è conseguire l' apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo almeno due terzi delle attività totali (senza tenere conto delle attività liquide accessorie) in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo, o che esercitino le loro attività commerciali prevalentemente in paesi europei, che siano quotate su borse europee riconosciute. La selezione titoli avviene tramite un processo d'investimento estremamente strutturato e chiaramente definito. Gli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo dell'universo d'investimento vengono analizzati e utilizzati dal Consulente per gli investimenti per valutare i vantaggi relativi dell'investimento in ciascun titolo. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo nonché dei parametri di controllo del rischio. Fino a un terzo delle attività totali del Comparto può essere investito complessivamente in disponibilità liquide e mezzi equivalenti, strumenti del mercato monetario o azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Alto
Categoria	AZIONARI EUROPA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Prevalente = portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo, o che esercitino le loro attività commerciali prevalentemente in paesi europei, che siano quotate su borse europee riconosciute. Contenuto = liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario o azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa e UK
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Nessuno. Il team IGQE utilizza un ottimizzatore per costruire portafogli azionari. L'obiettivo di questo ottimizzatore è quello di identificare il rendimento massimo ottenibile assumendo un determinato livello di rischiosità. Questo controllo del rischio è parte integrante della gestione del processo d'investimento. Il team stabilisce anche dei limiti all'ottimizzazione del portafoglio per assicurare che il rischio in eccesso sia effettivamente controllato in modo accurato. L'ottimizzatore si basa sui dati del sistema barra. I dati controllati dai gestori del team IGQE sono il rischio totale atteso, la massima esposizione a determinati settori, il rischio specifico di un titolo e la porzione di rischio non voluto. Il rischio è rappresentato dalla volatilità attesa di un portafoglio gestito attraverso un processo senza limitazioni (c.d. unconstrained) ed il tracking error per gli altri portafogli azionari.

Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Il team di investimento combina un approccio di selezione di titoli azionari a bassa volatilità e l'esperienza di gestione per generare un portafoglio attraente in termini di rischio-rendimento rispetto ad un investimento azionario europeo. La performance viene generata attraverso un processo d'investimento quantitativo bottom-up fondato sulla valutazione di quattro variabili: Earnings Momentum, andamento dei prezzi, valutazione del management e valore relativo
Benchmark	MSCI Europe (ND)
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione

INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI SPECIALIZZATI	INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC

Denominazione dell'OICR	INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC
Data inizio operatività	30/11/07
Codie isin	LU0345780448
Gestore	INVESTEC AM LTD (LU)
Sede legale	47-49 Avenue J.F. Kennedy, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	INVESTEC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Non presente
Finalità dell'OICR	Il Fondo cerca di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine
Tipologia di gestione	nd
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Molto alto
Categoria	AZIONARI SPECIALIZZATI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società operanti nell'estrazione di oro. Il Fondo può investire anche fino a un terzo del proprio valore nelle azioni di società operanti nell'estrazione di altri metalli preziosi, minerali e metalli non preziosi
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	nd
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Il Gestore degli investimenti è libero di scegliere come investire le attività del Fondo e non gestisce il Fondo in riferimento a un indice.
Benchmark	Euromoney Global Mine Gold Mines
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

JPM AMERICA EQUITY "C" (USD) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI NORD AMERICA	JPM AMERICA EQUITY "C" (USD) ACC
Denominazione dell'OICR	JPM AMERICA EQUITY "C" (USD) ACC
Data inizio operatività	26/08/04
Codie isin	LU0129459060
Gestore	JP MORGAN AM (EUROPE) (LU)
Sede legale	6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	JPM Chase & CO.
Soggetto cui è stata delegata la gestione	J.P. Morgan Investment Management Inc
Finalità dell'OICR	Crescita del capitale nel lungo periodo
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Alto
Categoria	AZIONARI NORD AMERICA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 67% degli attivi del Fondo (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Il portafoglio del Fondo investirà in 20-40 società.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Stati Uniti d'America
Categoria di emittenti	Titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Il Comparto può anche investire in società canadesi. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. Strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.
Specifici fattori di rischio	In ragione dell'approccio di gestione aggressivo la volatilità può risultare pronunciata, in quanto il Comparto può assumere posizioni significative, essere caratterizzato da un'elevata movimentazione del portafoglio e avere talvolta una marcata esposizione a talune aree di mercato. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. Il singolo mercato in cui investe il Comparto può essere soggetto a particolari rischi politici ed economici e, di conseguenza, il Comparto può essere più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Il Comparto concentrerà i propri investimenti in un numero limitato di titoli e, di conseguenza, potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Attivo
Benchmark	S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione

JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
FLESSIBILI	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC
Denominazione dell'OICR	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC
Data inizio operatività	23/10/1998
Codie isin	LU0095623541
Gestore	JP MORGAN AM (EUROPE) (LU)
Sede legale	6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	JPM Chase & CO.
Soggetto cui è stata delegata la gestione	JPMorgan Asset Management UK Limited
Finalità dell'OICR	Conseguire un accrescimento del capitale superiore a quello del benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.
Tipologia di gestione	Flessibile
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	FLESSIBILI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investirà principalmente, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari, strumenti legati a indici di commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto utilizza un processo fondato sulla ricerca macroeconomica per identificare i temi e le opportunità di investimento globali. Esso adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi mercati e classi di attivo in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Le allocazioni possono variare in misura significativa e l'esposizione a taluni mercati, settori o valute può di volta in volta essere concentrata. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, total return swap, derivati OTC selezionati e altri strumenti finanziari derivati. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Il Comparto investirà principalmente, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari, strumenti legati a indici di commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.
Specifici fattori di rischio	ND
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Attivo
Benchmark	ICE 1 Month EUR LIBOR
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

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

CATEGORIA	NOME OICR
FLESSIBILI	M&G DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC

Denominazione dell'OICR	M&G DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC
Data inizio operatività	03/12/09
Codie isin	GB00B56D9Q63
Gestore	M&G Securities Limited
Sede legale	Laurence Pountney Hill, Londra EC4R 0HH
Nazionalità	Inglese
Gruppo di appartenenza	Prudential PLC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è fornire rendimenti totali positivi in un periodo di tre anni attraverso un portafoglio di attività globali gestito in modo flessibile.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	FLESSIBILI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Gestore dell'OICR può detenere un'elevata concentrazione:</p> <ul style="list-style-type: none"> • di attività di qualsiasi tipologia consentita; • in qualsiasi valuta; • da qualsiasi segmento di mercato; • in qualunque parte del mondo. <p>L'OICR può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno Stato dello Spazio Economico Europeo o da altri Paesi elencati nel Prospetto informativo.</p>
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governativi, societari
Specifici fattori di rischio	I principali fattori di rischio, specifici della presente proposta, sono i seguenti: rischio volatilità; rischio azionario; rischio di cambio; rischio di tasso; rischio di credito; rischio di insolvenza dell'emittente; rischio strumenti derivati; rischio paesi emergenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Attiva
Benchmark	EURIBOR 3 Month - Offered Rate
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI GLOBALE	M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC
Denominazione dell'OICR	M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC
Data inizio operatività	18/07/08
Codie isin	GB00B39R2T55
Gestore	M&G Securities Limited
Sede legale	Laurence Pountney Hill, Londra EC4R 0HH
Nazionalità	Inglese
Gruppo di appartenenza	Prudential PLC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Non presente
Finalità dell'OICR	Il fondo mira a fornire un dividend yield superiore alla media di mercato, investendo principalmente in una gamma di titoli azionari globali. Il fondo mira a far crescere le distribuzioni a lungo termine, massimizzando il rendimento (combinazione di reddito e crescita del capitale)
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Alto
Categoria	AZIONARI GLOBALE
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investe almeno il 70% del capitale in titoli azionari senza alcun vincolo riguardante la provenienza della società
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Rischio azionario, rischio mercato, rischio tasso di interesse, rischio paesi emergenti, rischio discrezionalità del gestore, rischio di credito, rischio cambio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	M&G Global Dividend è un Fondo azionario che investe in società quotate in borsa in tutto il Mondo, indipendentemente da settori o volume. Il Gestore si concentra sul conseguimento di un Rendimento totale (combinazione di reddito e crescita del capitale), cercando al contempo di generare un Rendimento da dividendi superiore alla media mondiale e un flusso di reddito crescente a lungo termine. Il Gestore adotta un approccio bottom-up alla selezione titoli, basato sull'analisi fondamentale delle singole società. La strategia del Fondo è imperniata sull'identificazione di società che comprendono la disciplina di capitale, hanno la capacità di aumentare costantemente i dividendi e sono sottovalutate dal mercato. Il Rendimento da dividendi non è il fattore primario ai fini della selezione titoli.
Benchmark	MSCI AC World
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione

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

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI NORD AMERICA	M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)

Denominazione dell'OICR	M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)
Data inizio operatività	01/07/05
Codie isin	GB00B0BHJJ14
Gestore	M&G Securities Limited
Sede legale	Laurence Pountney Hill, Londra EC4R 0HH
Nazionalità	Inglese
Gruppo di appartenenza	Prudential PLC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Non presente
Finalità dell'OICR	Il gestore ha l'obiettivo di realizzare rendimenti superiori all'indice di riferimento S&P 500 per tutta la durata del ciclo del mercato
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Alto
Categoria	AZIONARI NORD AMERICA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	ND
Aree geografiche/mercati di riferimento	Nord America
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Rischio legato ad una specifica area geografica, rischio tassi di cambio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Attiva
Benchmark	S&P 500 Index
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione

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

CATEGORIA	NOME OICR
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC
Denominazione dell'OICR	M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC
Data inizio operatività	08/12/06
Codie isin	GB00B1VMD022
Gestore	M&G Securities Limited
Sede legale	Laurence Pountney Hill, Londra EC4R 0HH
Nazionalità	Inglese
Gruppo di appartenenza	Prudential PLC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Comparto è offrire agli investitori un rendimento complessivo tramite un'esposizione a flussi ottimali di reddito sui mercati di investimento.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio - Basso
Categoria	BILANCIATI OBBLIGAZIONARI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Almeno il 50% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso emessi da società. Il Fondo può anche investire, pur senza esservi limitato, in:</p> <ul style="list-style-type: none"> • altri fondi • azioni societarie • liquidità • derivati (che possono essere utilizzati a fini di copertura). <p>Il Fondo può investire oltre il 35% del proprio portafoglio nei titoli di Stato di un paese europeo (incluso il Regno Unito) o di Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera o Stati Uniti, ovvero in un numero limitato di organizzazioni pubbliche internazionali.</p>
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Nessuna restrizione
Specifici fattori di rischio	L'OICR è soggetto ai seguenti rischi: rischio di valuta e di tasso di cambio, rischio di tasso d'interesse, di credito, investimenti in derivati, rischio di mercato, volatilità, liquidità, controparte, sospensione delle operazioni, inflazione e tassazione.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Fondo obbligazionario totalmente flessibile che consente investimenti in un'ampia gamma di asset a reddito fisso in base agli strumenti in cui il Gestore individua valore. L'approccio all'investimento inizia con una valutazione top-down del quadro macroeconomico. I risultati di quest'analisi aiutano a definire il posizionamento del fondo in termini di duration e la sua allocazione alle varie classi di asset obbligazionari. La selezione dei singoli strumenti di credito è effettuata in collaborazione con il team M&G di specialisti del credito, che fornisce analisi bottomup dei mercati delle obbligazioni corporate, che vanno a integrare le valutazioni del Gestore.
Benchmark	Nessun benchmark. Volatilità media annua attesa della quota tra il 3% e l'8%
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

ODDO PROACTIF EUROPE "CI" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
FLESSIBILI	ODDO PROACTIF EUROPE "CI" (EUR) ACC
Denominazione dell'OICR	ODDO PROACTIF EUROPE "CI" (EUR) ACC
Data inizio operatività	15/12/06
Codie isin	FR0010234351
Gestore	ODDO MERITEN AM (FR)
Sede legale	12, boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, France
Nazionalità	Francese
Gruppo di appartenenza	ODDO MERITEN
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Comparto consiste nel superare i rendimenti dell'indice di riferimento composto per il 50% dall'EONIA e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 Net Return attraverso un'allocazione flessibile tra il mercato azionario e gli strumenti del mercato monetario in un orizzonte temporale di almeno 3 anni.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio - Alto
Categoria	FLESSIBILI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Comparto si espone per una quota compresa tra lo 0% e il 100% investendo in una combinazione tra azioni e strumenti del mercato monetario a pronti o titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine, emessi da Stati, amministrazioni pubbliche o società private e sono denominati in euro.</p> <p>Il Comparto investe costantemente almeno il 60% della propria componente azionaria in titoli emessi da società aventi sede legale nell'area euro. Le azioni possono essere emesse da società di qualsiasi dimensione e operanti in qualsiasi settore economico.</p> <p>Il Comparto può inoltre essere investito dallo 0 al 100% in titres de créances négociables (TCN) o strumenti del mercato monetario (con scadenza massima non superiore a 6 mesi) o titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine attive (con durata massima di 3 mesi). Tali titoli sono emessi da Stati, amministrazioni pubbliche o società private e sono denominati in euro. Il loro rating è compreso tra A- ed AAA (Standard and Poor's, Moody's, Fitch o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione).</p>
Aree geografiche/mercati di riferimento	Paesi Europei
Categoria di emittenti	Dato non specificato
Specifici fattori di rischio	Rischio di cambio, rischio emittente, rischio di credito, società con bassa capitalizzazione
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance degli indici di riferimento.
Benchmark	50% EURO STOXX 50 NR EUR , 50% EONIA Capitalisé Jour TR EUR
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

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

pag. 58
di 128

NOTA INFORMATIVA

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI SPECIALIZZATI	OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC

Denominazione dell'OICR	OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC
Data inizio operatività	30/06/09
Codice isin	IE00BLP5S791
Gestore	OLD MUTUAL GLOBAL INV (UK) LTD
Sede legale	2 Lambeth Hill, London EC4P 4WR, England.
Nazionalità	Inglese
Gruppo di appartenenza	OLD MUTUAL GLOBAL INVESTORS
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	Il fondo ha come obiettivo quello della crescita del capitale. Il Fondo mira, inoltre, a conseguire un rendimento assoluto (risultato superiore a zero, indipendentemente dalle condizioni di mercato) nell'arco di periodi rinnovabili di 12 mesi.
Tipologia di gestione	ND
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio - Basso
Categoria	AZIONARI SPECIALIZZATI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo può investire in azioni e titoli analoghi di società quotate o ubicate in qualsiasi parte del mondo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Internazionale
Categoria di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	ND
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Il fondo assumerà un'esposizione (ossia deterrà una posizione lunga) agli investimenti da esso preferiti e acquisirà posizioni corte (beneficiando della vendita di un'attività allo scopo di acquistarla successivamente a un prezzo inferiore per assicurarsi un profitto) in investimenti che non predilige. Il Fondo adotterà sempre una posizione strutturalmente neutrale (equilibrando le posizioni lunghe e corte). Il Fondo mira altresì a proteggersi dalle variazioni dei tassi di cambio fra la propria valuta di base e la valuta della categoria di azioni attraverso operazioni di copertura.
Benchmark	ND
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

TAR.
901U

VITTORIA INVESTIMENTI - MULTIRAMO OPEN

PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
MONETARIO	PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC
Denominazione dell'OICR	PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC
Data inizio operatività	14/08/00
Codie isin	LU0111461124
Gestore	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Sede legale	Via Edward Steichen n°10 , L-2540 Lussemburgo , Granducato del Lussemburgo
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	BNP PARIBAS
Soggetto cui è stata delegata la gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
Finalità dell'OICR	Il comparto rientra nella categoria dei fondi del mercato monetario. L'obiettivo primario del comparto è il mantenimento del valore del proprio patrimonio mediante l'investimento in strumenti del mercato monetario. Differisce, tuttavia, da un investimento in depositi bancari per il fatto che non vi è alcuna garanzia della restituzione né della tutela del capitale. L'investimento nel comparto non costituisce un investimento con rendimento garantito.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	Basso
Categoria	MONETARIO
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<ul style="list-style-type: none"> • strumenti del mercato monetario e titoli di debito (0 to 100%): <ul style="list-style-type: none"> - Certificati di deposito emessi dalle banche - Titoli di credito emessi dalle Società - Titoli di credito in Euro emessi da banche, società o agenzie - Buoni del tesoro emessi da enti governativi - Obbligazioni emesse da società e banche • Fondi Money Market (10% max) • Depositi (49% max): solo depositi a vista • Strumenti derivati (da 0 a 100%): <ul style="list-style-type: none"> - Pronti contro termine - Interest Rate Swaps
Aree geografiche/mercati di riferimento	Investe principalmente in paesi Europei (ma può investire potenzialmente in paesi quali US, Canada, Japan, Australia)
Categoria di emittenti	Finanziari, Corporate, Sovereign (governments, state agencies, local authorities, supranational organisations...). Solo titoli Investment grade
Specifici fattori di rischio	<p>Rischio di credito: tale rischio si riferisce alla capacità di un emittente di onorare i propri impegni, i declassamenti del rating di un'emissione o di un emittente possono condurre a una flessione del valore delle obbligazioni ivi associate.</p> <p>Rischio di liquidità: questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.</p>
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Gestione attiva
Benchmark	Cash Index EONIA [Daily Cap] RI
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI SPECIALIZZATI	PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR) ACC

Denominazione dell'OICR	PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR) ACC
Data inizio operatività	31/10/08
Codie isin	LU0386875149
Gestore	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
Sede legale	15, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Pictet
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Pictet Asset Management SA - 60 Route des Acacias CH-121 Ginevra 73
Finalità dell'OICR	Il comparto perseguirà una strategia di crescita del capitale investendo almeno due terzi del suo patrimonio complessivo in azioni di società che possono trarre vantaggio da megatrend globali, ossia trend di mercato risultanti da cambiamenti sostenibili e secolari di fattori economici e sociali. L'universo d'investimento non è limitato ad alcuna area geografica specifica.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Alto
Categoria	AZIONARI SPECIALIZZATI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Titoli Azionari in Dollari
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Società quotate operanti in tutto il mondo
Specifici fattori di rischio	Rischio di liquidità, Rischio operativo, Rischio di controparte
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	A benchmark
Benchmark	MSCI World
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI SPECIALIZZATI	PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC

Denominazione dell'OICR	PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC
Data inizio operatività	14/06/06
Codie isin	LU0255978693
Gestore	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
Sede legale	15, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Pictet
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Pictet Asset Management SA - 60 Route des Acacias CH-121 Ginevra 73
Finalità dell'OICR	Il comparto persegue un incremento del capitale investendo prioritariamente in un portafoglio diversificato delle azioni di società che operano in settori correlati alla salute. L'universo di investimento non è limitata ad alcuna zona geografica specifica.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Molto alto
Categoria	AZIONARI SPECIALIZZATI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Titoli Azionari in Dollari
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Società quotate operanti in tutto il mondo
Specifici fattori di rischio	Rischio di liquidità, Rischio operativo, Rischio di controparte
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	A benchmark
Benchmark	MSCI World
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI SPECIALIZZATI	PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC

Denominazione dell'OICR	PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC
Data inizio operatività	29/09/08
Codie isin	LU0340558823
Gestore	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
Sede legale	15, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	Pictet
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Pictet Asset Management SA - 60 Route des Acacias CH-121 Ginevra 73
Finalità dell'OICR	Il Comparto persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato di azioni di società attive nei settori del finanziamento, della piantumazione e della gestione di foreste e regioni boschive e/o del trattamento, della produzione e della distribuzione di legname da costruzione e di altri servizi e prodotti derivati del legno. L'universo di investimento non è limitato a un'area geografica specifica.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Alto
Categoria	AZIONARI SPECIALIZZATI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Titoli Azionari in Dollari
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Società quotate operanti in tutto il mondo
Specifici fattori di rischio	Rischio di liquidità, Rischio operativo, Rischio di controparte, Investimenti in REIT
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	A benchmark
Benchmark	MSCI World
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI INTERNAZIONALI MEDIO-LUNGO TERMINE	PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC

Denominazione dell'OICR	PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC
Data inizio operatività	04/04/03
Codice isin	IE0032875985
Gestore	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Sede legale	Block D. , Iveagh Court, Harcourt Road, Dublino 2, Irlanda
Nazionalità	Irlandese
Gruppo di appartenenza	PIMCO
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	Obiettivo di generare con prudenza un rendimento totale derivante dalla combinazione di reddito e incremento del capitale
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio - Basso
Categoria	OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI INTERNAZIONALI MEDIO-LUNGO TERMINE
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) di "categoria investimento" emessi da società o governi di tutto il mondo. I titoli saranno denominati in una gamma di monete globali. Si selezionano titoli con date di rimborso diverse in base alle sue previsioni circa le variazioni nei tassi d'interesse e di cambio.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governativi, corporate
Specifici fattori di rischio	
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	
Benchmark	BBgBarc Global Aggregate TR USD
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI INTERNAZIONALI BREVE TERMINE	PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC

Denominazione dell'OICR	PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC
Data inizio operatività	05/12/02
Codice isin	IE0032379574
Gestore	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Sede legale	Block D. , Iveagh Court, Harcourt Road, Dublino 2, Irlanda
Nazionalità	Irlandese
Gruppo di appartenenza	PIMCO
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	Massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la gestione prudente dell'investimento e la protezione del capitale.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	Basso
Categoria	OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI INTERNAZIONALI BREVE TERMINE
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo. I titoli saranno principalmente denominati in dollari statunitensi; il fondo potrà tuttavia detenere anche altre valute e titoli denominati in altre valute. Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo. I titoli saranno investment grade e high yield, in base alla classificazione delle agenzie di valutazione internazionali.
Aree geografiche/mercati di riferimento	
Categoria di emittenti	
Specifici fattori di rischio	
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Il fondo adotta strategie multiple, assumendo rischi modesti verso ciascuna delle stesse al fine di ridurre il rischio di una performance deludente dovuta a un singolo elemento
Benchmark	BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR USD
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

RAIFFEISEN EURO SHORT TERM BOND "I" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI	RAIFFEISEN EURO SHORT TERM BOND "I" ACC

Denominazione dell'OICR	RAIFFEISEN EURO SHORT TERM BOND "I" ACC
Data inizio operatività	04/01/10
Codie isin	AT00000A0EYD6
Gestore	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Sede legale	Mooslackengasse 12, 1190 Vienna, Austria
Nazionalità	Austriaca
Gruppo di appartenenza	Raiffeisen
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	Persegue come obiettivo d'investimento il conseguimento di utili regolari
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	Basso
Categoria	OBBLIGAZIONARI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	obbligazioni governative ed obbligazioni garantiti dallo stato in EUR
Aree geografiche/mercati di riferimento	zona Euro
Categoria di emittenti	governativi e garantiti dallo stato
Specifici fattori di rischio	Rischio di mercato, Rischio di variazione del tasso d'interesse, Rischio di emittente, Rischio d'inflazione, Rischio di liquidità
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	attivo a benchmark
Benchmark	75% JPM Euro Cash 3M, 25% JPM EMU Government Bond Index ex Greece 1-3Y
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI EURO MEDIO-LUNGO TERMINE	SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC

Denominazione dell'OICR	SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC
Data inizio operatività	17/01/00
Codie isin	LU0106236184
Gestore	Schroder Investment Management (LUX) S.A.
Sede legale	5, rue Hoehenhof L-1736 Senningerberg Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	SCHRODER PLC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	Il Comparto mira a generare una crescita del capitale e reddito
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio - Basso
Categoria	OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI EURO MEDIO-LUNGO TERMINE
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in obbligazioni emesse da governi di Paesi aventi come valuta l'Euro.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro
Categoria di emittenti	Governativi
Specifici fattori di rischio	Il Comparto è particolarmente esposto al rischio di controparte, di credito, valutario, di tasso connesso all'uso di derivati e all'investimento in obbligazioni high-yield.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	I gestori del fondo sviluppano la strategia del fondo sulla base di ricerche approfondite e consultazioni con esperti di economia che formulano previsioni sulla crescita economica globale, sull'andamento dell'inflazione e sulle politiche fiscali.
Benchmark	BofAML EMU Direct Governments TR EUR
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI	SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC
Denominazione dell'OICR	SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC
Data inizio operatività	17/01/00
Codie isin	LU0106258741
Gestore	Schroder Investment Management Limited
Sede legale	5, rue Hoehenhof L-1736 Senningerberg Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	SCHRODER PLC
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	"Lo scopo della gestione del comparto è quello di realizzare l'incremento delle somme che vi affluiscono mediante il loro investimento in specifiche attività finanziarie secondo una strategia prestabilita.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	USD
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio - Basso
Categoria	OBBLIGAZIONARI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investe principalmente, almeno due terzi del proprio patrimonio (liquidità esclusa), in obbligazioni, denominate in diverse valute, emesse da società di tutto il mondo. In misura contenuta e comunque per un massimo del 20% può essere investito in obbligazioni emesse da governi e agenzie governative. Il Gestore mira ad individuare società di elevata qualità che offrono il profilo rischio/rendimento migliore. L'OICR può inoltre investire in emittenti non societari, generalmente per ridurre il rischio del portafoglio, qualora il gestore lo ritenga necessario. Investire su base globale consente agli investitori di beneficiare delle migliori opportunità disponibili nel mondo, senza limitare il gestore ad un'unica regione o mercato. Può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Internazionale
Categoria di emittenti	Governativi, enti sovranazionali, societari
Specifici fattori di rischio	"I principali fattori di rischio, specifici della presente proposta, sono i seguenti: rischio volatilità; rischio di mercato; rischio discrezionalità del gestore; rischio obbligazionario; rischio di cambio; rischio strumenti derivati.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Investimenti guidati dalla ricerca. Strategia macro sul credito, strategia globale sui settori e strategia sui singoli titoli.
Benchmark	BBgBarc Gbl Agg Credit TR Hdg USD
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI INTERNAZIONALI MEDIO-LUNGO TERMINE	TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR) ACC

Denominazione dell'OICR	TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR) ACC
Data inizio operatività	01/09/06
Codie isin	LU0260871040
Gestore	Franklin Templeton International Services S.a.r.l.
Sede legale	8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo.
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	TEMPLETON
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICR è massimizzare il rendimento ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio-lungo termine.
Tipologia di gestione	A benchmark, di tipo attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio - Alto
Categoria	OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI INTERNAZIONALI MEDIO-LUNGO TERMINE
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe in obbligazioni di qualsivoglia qualità (compresi titoli di qualità inferiore come, per esempio, titoli non investment grade) emesse da governi, entità legate a governi e/o società in qualsiasi mercato sviluppato o emergente.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Governativi, enti sovranazionali, societari
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito, rischio di derivati, rischio Paesi Emergenti, rischio tassi d'interesse, rischio titoli con basso rating.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Il team d'investimento esegue una ricerca approfondita sui vari fattori che potrebbero influenzare i prezzi delle obbligazioni e i valori delle monete.
Benchmark	BBgBarc Multiverse TR USD
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL "Q" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
OBBLIGAZIONARI	UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL "Q" (EUR) ACC
Denominazione dell'OICR	UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL "Q" (EUR) ACC
Data inizio operatività	26/06/08
Codie isin	LU0358423738
Gestore	UBS FUND MANAGEMENT LUX (LU)
Sede legale	33A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	UBS
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ND
Finalità dell'OICR	Il Comparto si rivolge ad investitori che mirano al conseguimento di un profitto in relazione all'andamento dei mercati mondiali conservando un certo livello di sicurezza e sono consapevoli del rischio connesso con l'investimento. Investe su scala mondiale in obbligazioni convertibili e abbina pertanto il potenziale di rialzo delle azioni alle caratteristiche difensive delle obbligazioni.
Tipologia di gestione	Attiva
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Categoria	OBBLIGAZIONARI
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investe almeno due terzi dei attivi in obbligazioni convertibili, scambiabili e con opzione di sottoscrizione e titoli di debito assimilati in tutto il mondo e fino ad un terzo degli stessi in obbligazioni convertibili e simili se emessi da paesi emergenti ovvero da società che emettono tali strumenti con un rischio di credito legato al merito creditizio dei paesi emergenti.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Titoli convertibili di emittenti corporate con rating principalmente investment grade
Specifici fattori di rischio	Rischio cambio, rischio Paesi Emergenti, rischio rating.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	L'approccio è di tipo bottom-up e il portafoglio è costruito prendendo in considerazione le seguenti caratteristiche dei titoli: la sensibilità al comprato azionario (suddivisa per Paese, settore industriale, macro regione), esposizione ai tassi d'interesse e al rischio di credito, esposizione alla volatilità, esposizione alla valuta. Una volta selezionati i titoli, il loro peso è determinato tenendo conto del rischio di credito dell'emittente, liquidità del titolo, peso nel benchmark, livello di convinzione del gestore.
Benchmark	Thomson Reuters Glb Conv-GlbVanillaH CHF
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Cadenza giornaliera

VONTOBEL GLOBAL EQUITY "I" (EUR) ACC

CATEGORIA	NOME OICR
AZIONARI GLOBALE	VONTOBEL GLOBAL EQUITY "I" (EUR) ACC
Denominazione dell'OICR	VONTOBEL GLOBAL EQUITY "I" (EUR) ACC
Data inizio operatività	29/01/15
Codie isin	LU1171709931
Gestore	VONTOBEL EUROPE (LU)
Sede legale	2-4, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg
Nazionalità	Lussemburghese
Gruppo di appartenenza	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT SA
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Vontobel Asset Management, Inc.
Finalità dell'OICR	<p>Il fondo investe a livello globale principalmente in azioni o titoli simili emessi da società che a nostro parere risultano relativamente sottovalutate rispetto al loro valore di mercato. Fondo azionario gestito attivamente che investe su scala mondiale.</p> <p>L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una crescita assoluta del capitale a lungo termine mediante l'allocazione in un portafoglio azionario di società a nostro avviso sottovalutate. Rigoroso approccio bottom-up, nell'ambito del quale viene innanzitutto analizzato il potenziale di crescita dei singoli titoli e successivamente vengono valutate le opportunità offerte dal settore e globalmente dal mercato. Il portafoglio rispecchia pertanto le idee d'investimento di cui i gestori sono più convinti. La composizione del portafoglio non si basa su un indice di riferimento. Orizzonte a lungo termine senza vincoli temporali per la detenzione dei titoli.</p>
Tipologia di gestione	Il Fondo investe in società finanziariamente solide quotate su listini organizzati globali scambiati con uno sconto sostanziale rispetto al loro valore intrinseco. Il fondo segue un approccio di investimento secondo la filosofia "crescita di alta qualità a prezzi ragionevoli".
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni
Profilo di rischio	Medio - Alto
Categoria	AZIONARI GLOBALE
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	il fondo investe solo in titoli azionari e valute, a livello globale. Al 30.11.2016 la principale valuta di denominazione era il dollaro americano (69.8%).
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categoria di emittenti	Corporate
Specifici fattori di rischio	il Rischio Assoluto (contro un cash index) viene scomposto in fattore di rischio (rischio che può essere spiegato in base ai settori e da fattori economico-regionali) e rischio specifico dello stock (rischio che non può essere spiegato da quei fattori).
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	E' possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di riduzione dei rischi o di gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	Il Fondo è gestito attivamente con un processo di selezione dei titoli, disciplinato e bottom-up sulla base di un approccio di investimento secondo il principio "crescita di alta qualità a prezzi ragionevoli", che prevede una crescita a prezzi ragionevoli come un elemento nel calcolo del valore di una società.
Benchmark	MSCI All Country World TR net
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi
Modalità di valorizzazione della quota	Il valore unitario della quota viene calcolato giornalmente secondo le modalità previste dalla regolamentazione disponibile sul sito internet della Società di Gestione

10. Crediti d'Imposta

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

D. INFORMAZIONI SUI COSTI, SCONTI, REGIME FISCALE

11. Costi

11.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente

11.1.1 Costi gravanti sui Premi

a) Garanzia Principale

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

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

b) Garanzia Complementare facoltativa TCM – Temporanea Caso Morte

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

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

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

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

c) Garanzia Complementare facoltativa LTC – Rendita di non Autosufficienza

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

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

11.1.2 Costi per riscatto

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

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

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

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

TAR.
901U

Il Riscatto può essere:

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

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

11.1.3 Costi per Switch e Opzioni Take Profit e Stop LossSwitch

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

Take Profit

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

Stop Loss

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

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

11.2.1 Costo applicato mediante prelievo sul rendimento della Gestione Separata

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

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

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

11.2.2 Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

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

11.3 Costi applicati sugli OICR

11.3.1 Remunerazione dell'Impresa di Assicurazione

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

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

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

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

11.3.2 Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

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

11.3.3 Remunerazione delle SGR

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

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

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

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

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

COMMISSIONI GESTIONE OICR	
OICR	COMMISSIONE DI GESTIONE
AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO '12' ACC	0,55%
ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "IT" (EUR) ACC	0,75%
AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC	0,45%
BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC	1,00%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC	0,75%
CANDRIAM BONDS WORLD GOVERNMENT PLUS "C" ACC	0,60%
COMPAM SB BOND "I" (EUR)	0,20%
COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)	0,30%
COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)	0,25%
DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC	1,00%
EPSILON EURO BOND "I" ACC	0,25%
FIDELITY ASEAN "Y"	0,75%
FIDELITY EMERGING MARKET DEBT "Y" (EUR) ACC	0,70%
FIDELITY EURO BALANCED "Y"	0,50%
FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"	0,75%
FIDELITY GREATER CHINA "Y"	0,75%
FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC	0,75%
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC	1,00%
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC	0,70%
FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC	0,70%
HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC	1,00%
HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC	0,38%
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC	0,55%
HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC	0,88%
INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC	0,75%
INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC	0,75%
INVESCO EURO CORPORATE BOND "C" ACC	0,65%
INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC	0,80%
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC	0,80%
INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC	0,75%
JPM AMERICA EQUITY "C" (USD) ACC	0,65%
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC	0,60%

M&G DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC	0,75%
M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC	0,75%
M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)	0,75%
M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	0,75%
ODDO PROACTIF EUROPE "CI" (EUR) ACC	0,80%
OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC	0,75%
PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	0,07%
PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR) ACC	0,80%
PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC	0,80%
PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC	0,80%
PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	0,49%
PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	0,46%
RAIFFEISEN EURO SHORT TERM BOND "I" ACC	0,18%
SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC	0,20%
SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC	0,45%
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR) ACC	0,55%
UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL "Q" (EUR) ACC	0,90%
VONTOBEL GLOBAL EQUITY "I" (EUR) ACC	0,83%

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

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

COMMISSIONI PERFORMANCE OICR			
OICR	Gestore	Ammontare Performance	Modalità Calcolo
AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC	ALLIANCEBERNSTEIN (LU)	-	-
ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "IT" (EUR) ACC	ALLIANZ GLOBAL INV (LU)	-	-
AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC	AXA IM (LU)	non comunicato	Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso del 20% di ogni rendimento maturato dal Fondo che superi Eonia Cap + 200bp Net. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0,43% della classe d'azioni.
BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC	BLACKROCK LUX (LU)	-	-
BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC	BLACKROCK LUX (LU)	-	-
CANDRIAM BONDS WORLD GOVERNMENT PLUS "C" ACC	CANDRIAM INV GROUP (LU)	-	-

COMPAM SB BOND "I" (EUR)	COMPASS AM (LU)	-	-
COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)	COMPASS AM (LU)	-	-
COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)	COMPASS AM (LU)	-	-
DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC	DNCA FINANCE (LU)	0,41%	Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice composito: 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% EONIA con High Water Mark.
EPSILON EURO BOND "I" ACC	EURIZON CAPITAL (LU)	0,17%	Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto e corrispondono al 15,00% della differenza positiva fra il rendimento del Fondo e la performance del JP Morgan EMU Government Bond Index in EUR. Nell'ultimo esercizio, tale commissione è stata pari a 0,17% del fondo.
FIDELITY ASEAN "Y"	FIDELITY INV INTL (LU)	-	-
FIDELITY EMERGING MARKET DEBT "Y" (EUR) ACC	FIDELITY INV INTL (LU)	-	-
FIDELITY EURO BALANCED "Y"	FIDELITY INV INTL (LU)	-	-
FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"	FIDELITY INV INTL (LU)	-	-
FIDELITY GREATER CHINA "Y"	FIDELITY INV INTL (LU)	-	-
FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC	FIDELITY INV INTL (LU)	-	-
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC	AMUNDI LUX SA (LU)	0,01%	15,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice LIBOR 3 M USD + 400 punti base su base annua.
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC	TEMPLETON IM LTD (LU)	-	-
FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC	TEMPLETON IM LTD (LU)	-	-
HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC	HENDERSON GLOBAL INV LTD (LU)	non comunicato	20,00%
HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC	HSBC GLOBAL AM (LU)	-	-
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC	HSBC GLOBAL AM (LU)	-	-
HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC	HSBC GLOBAL AM (LU)	-	-
INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC	INVESCO GLOBAL AM LTD (LU)	-	-
INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC	INVESCO GLOBAL AM LTD (LU)	-	-
INVESCO EURO CORPORATE BOND "C" ACC	INVESCO GLOBAL AM LTD (LU)	-	-
INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC	INVESCO GLOBAL AM LTD (LU)	-	-
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC	INVESCO GLOBAL AM LTD (LU)	-	-
INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC	INVESTEC AM LTD (LU)	-	-

JPM AMERICA EQUITY "C" (USD) ACC	JP MORGAN AM (EUROPE) (LU)	-	-
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC	JP MORGAN AM (EUROPE) (LU)	-	-
M&G DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC	M&G INTL INV LTD (GB)	-	-
M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC	M&G INTL INV LTD (GB)	-	-
M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)	M&G INTL INV LTD (GB)	-	-
M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	M&G INTL INV LTD (GB)	-	-
ODDO PROACTIF EUROPE "C" (EUR) ACC	ODDO MERITEN AM (FR)	1,34%	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark composto per il 50% dall'EONIA (capitalizzato) e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 (Net Return) (codice Bloomberg: SX5T INDEX), in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di sovraperformance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 1,34%
OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EUR HDG) ACC	OLD MUTUAL GLOBAL INV (UK) LTD (IE)	-	20,00% degli eventuali rendimenti conseguiti dal Fondo oltre il Tasso di riferimento medio della Banca Centrale Europea, purché il prezzo delle azioni del Fondo sia aumentato dall'ultima volta in cui è stata pagata una commissione legata al rendimento.
PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	BNP PARIBAS INV PARTNERS (LU)	-	-
PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR) ACC	PICTET & CIE (EUROPE) (LU)	-	-
PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC	PICTET & CIE (EUROPE) (LU)	-	-
PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC	PICTET & CIE (EUROPE) (LU)	-	-
PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	PIMCO GLOBAL ADVISORS (EUROPE) LTD (IE)	-	-
PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	PIMCO GLOBAL ADVISORS (EUROPE) LTD (IE)	-	-
RAIFFEISEN EURO SHORT TERM BOND "I" ACC	RAIFFEISEN CAPITAL MGMT (AT)	-	-
SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC	SCHRODERS IM (LU)	-	-
SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC	SCHRODERS IM (LU)	-	-
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR) ACC	TEMPLETON IM LTD (LU)	-	-
UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL "Q" (EUR) ACC	UBS FUND MGMT LUX (LU)	-	-
VONTOBEL GLOBAL EQUITY "I" (EUR) ACC	VONTOBEL EUROPE (LU)	-	-

11.3.4 Altri costi previsti dal Regolamento degli OICR

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

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

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

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

La quota parte percepita dall'Intermediario con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari al 64,60% dei costi stessi.

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

12. Sconti

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

13. Regime fiscale

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

Detrazione fiscale dei premi

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

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

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

Tassazione delle somme corrisposte

Come da disposizioni vigenti alla data di redazione della presente Nota Informativa, le somme liquidate in caso di decesso, relativamente ai contratti aventi per oggetto il rischio di morte (rif. Garanzia Complementare TCM), di invalidità permanente, ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana dell'Assicurato (rif. Garanzia Complementare LTC), non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale, sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di capitale sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di rendita.

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

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

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

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

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

Imposta di bollo

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

Trasferimenti di residenza transnazionali

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

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

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

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

Avvertenza FATCA

I governi di Italia e USA hanno sottoscritto un accordo per l'applicazione della normativa statunitense FATCA in forza del quale, a decorrere dal 1° luglio 2014, le compagnie di assicurazione sono tenute a identificare ed a segnalare all'autorità fiscale americana, per il tramite dell'Agenzie delle Entrate, i Contraenti aventi cittadinanza statunitense o residenza fiscale negli Stati Uniti. La Società è pertanto obbligata ad acquisire specifiche informazioni dal Contraente attraverso la compilazione e la sottoscrizione del modello di autocertificazione allegato al contratto. Quanto dichiarato nell'autocertificazione è oggetto di adeguata verifica da parte della Società che si riserva il diritto di richiedere la compilazione di ulteriori autocertificazioni nel caso in cui riveli incongruenze e/o variazioni in merito alle circostanze ivi riportate.

E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

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

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

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

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

inserendo nella causale:

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

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

La Data di Decorrenza è il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio pattuito è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia su indicato. L'investimento nel Comparto Gestione Separata avviene in pari data.

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

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

In caso di Versamento Aggiuntivo è prevista la sottoscrizione di un apposito modulo di versamento.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

16. Riscatto e Riduzione

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

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

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

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

aumentato

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

diminuito

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

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

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

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

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

Il Riscatto può essere:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Conversione in rendita in caso di Riscatto Totale

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

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

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

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

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

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

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

17. Operazioni di modifica delle combinazioni di investimento

Switch

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

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

Tale operazione consiste:

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

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

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

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

18. Revoca della Proposta

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

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

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

19. Diritto di Recesso

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

- lettera raccomandata al seguente indirizzo:

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

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

vittoriaassicurazioni@pec.vittoriaassicurazioni.it

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

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

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

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

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

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

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

21. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

22. Lingua in cui è redatto il contratto

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

23. Informativa Reclami

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

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

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

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

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'IVASS - Via del Quirinale n. 21 - 00187 Roma; per ulteriori informazioni è possibile consultare l'apposita sezione dedicata ai reclami del sito internet dell'Impresa www.vittoriaassicurazioni.com.

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

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

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

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

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

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

“Avvertenza”

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

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

Per eventuali aggiornamenti delle informazioni, non di carattere normativo, si rimanda alla consultazione del sito www.vittoriaassicurazioni.com.

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

24. Ulteriore informativa disponibile per il Contraente

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

Il rendiconto della Gestione Separata ed il relativo Regolamento saranno anche disponibili sul sito www.vittoriaassicurazioni.com e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

25. Informativa in corso di contratto e Area Riservata

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In caso di operazioni straordinarie che:

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

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

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

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

A richiesta del Contraente, da inoltrare a:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Assistenza Clienti
Via Ignazio Gardella 2, 20149 Milano - Numero Verde 800.01.66.11
e-mail: info@vittoriaaassicurazioni.it

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

Area Riservata

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

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

26. Conflitto di interessi

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

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

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

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

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

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

F. DATI STORICI SUGLI OICR

27. Dati storici di rendimento e di rischio

I dati storici di rendimento sono aggiornati con cadenza annuale; quelli riportati nel presente Punto sono stati aggiornati al 31/12/2015.

I dati periodici di rendimento, riportati per gli OICR, sono confrontati con quelli ottenuti dal relativo parametro di riferimento (Benchmark), se previsto dalla tipologia di gestione dell'OICR stesso. Il Benchmark è un indice sintetico composto in maniera tale da essere comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, con gli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione degli OICR ed a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato di gestione.

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

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

1. un grafico che mostra i rendimenti annui degli ultimi 10 anni relativi all'OICR e al Benchmark. Alcuni OICR non hanno una storicità pari a 10 anni, quindi sono riportati i dati relativi al minor periodo disponibile; i rendimenti dei relativi Benchmark, qualora siano disponibili le serie storiche complete degli indici che lo compongono, sono riportati comunque per l'intero periodo previsto.
2. un secondo grafico che esibisce l'andamento della Quota dell'OICR e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare, con punte di rilevazione mensile;
3. una tabella che riporta per l'ultimo anno:
 - per gli OICR che non prevedono un benchmark: il confronto tra la volatilità media annua attesa (volatilità ex ante), pari alla volatilità media degli ultimi tre anni, - che è sottesa al grado di rischio dell'OICR - e la volatilità rilevata ex post, pari alla volatilità dell'ultimo esercizio calcolata al 31/12/2015;
 - per gli OICR che prevedono un benchmark: il confronto tra la volatilità rilevata ex post, pari alla volatilità dell'ultimo esercizio calcolata al 31/12/2015 dell'OICR e del relativo benchmark.

AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC

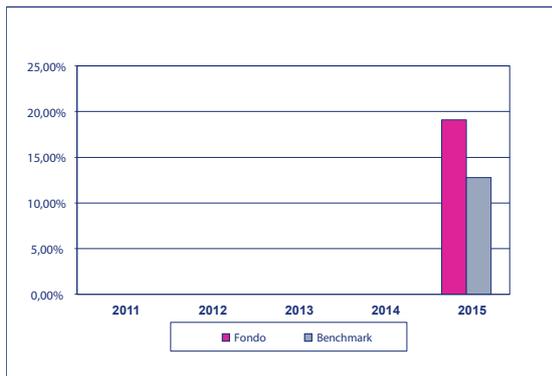
Volatilità Benchmark	2,96%
Volatilità ex post	2,90%



TAR.
901U

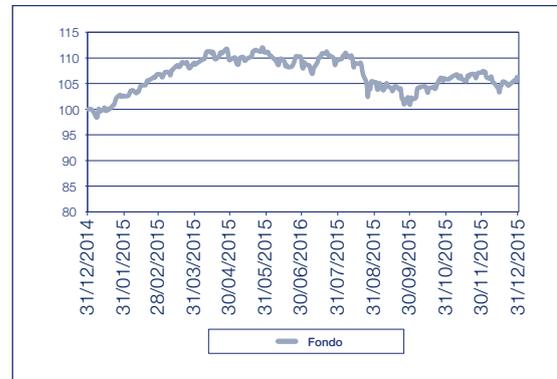
ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "IT" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	20,12%
Volatilità ex post	19,04%



AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC

Volatilità ex ante	7,30%
Volatilità ex post	9,81%



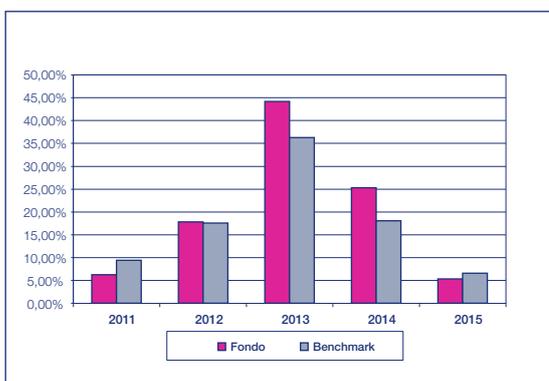
BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	37,37%
Volatilità ex post	30,00%



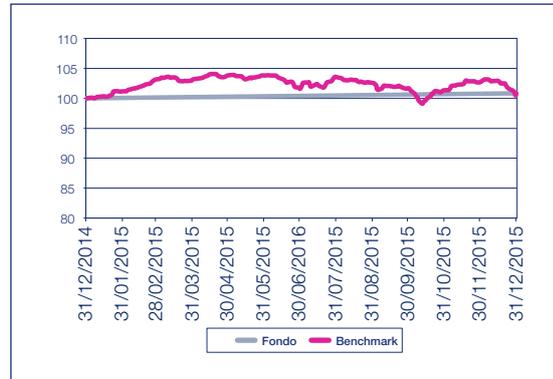
BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC

Volatilità Benchmark	14,73%
Volatilità ex post	18,09%



CANDRIAM BONDS WORLD GOVERNMENT PLUS "C" ACC

Volatilità Benchmark	0,03%
Volatilità ex post	8,35%



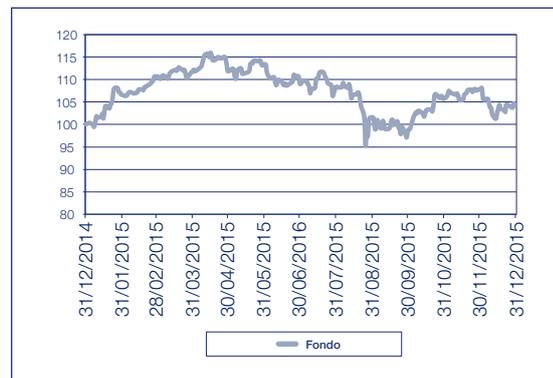
COMPAM SB BOND "I" (EUR)

Volatilità ex ante	2,51%
Volatilità ex post	3,41%



COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)

Volatilità ex ante	10,77%
Volatilità ex post	14,98%



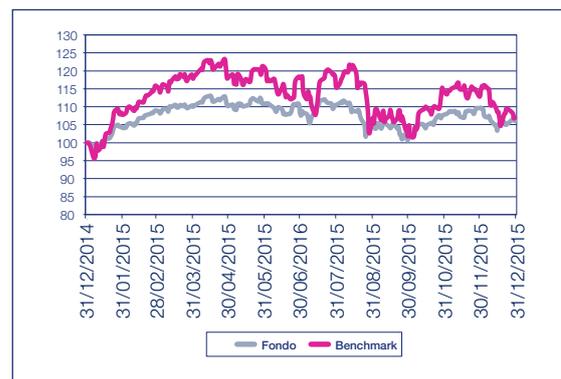
COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)

Volatilità ex ante	4,85%
Volatilità ex post	6,52%



DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC

Volatilità Benchmark	22,38%
Volatilità ex post	11,84%



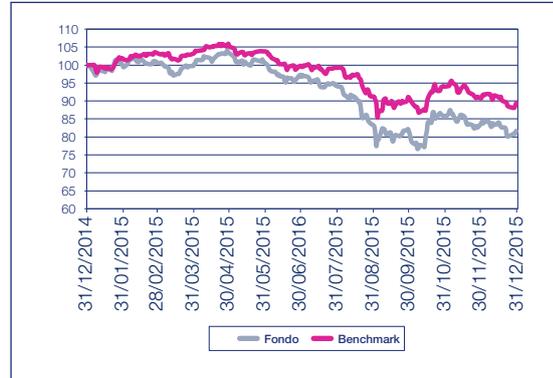
EPSILON EURO BOND "I" ACC

Volatilità Benchmark	5,31%
Volatilità ex post	4,20%



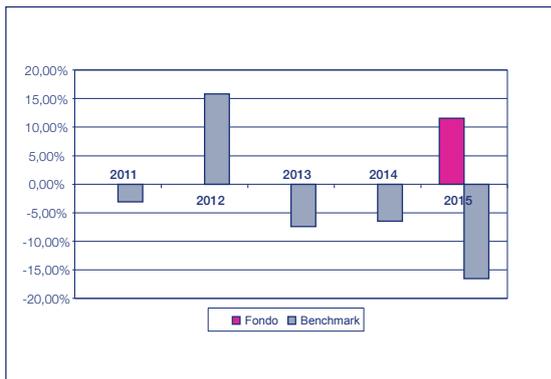
FIDELITY ASEAN "Y"

Volatilità Benchmark	11,65%
Volatilità ex post	14,83%



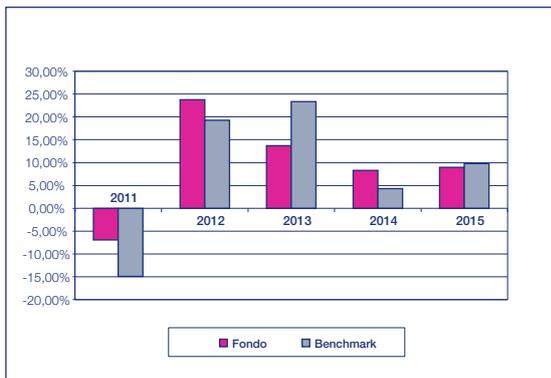
FIDELITY EMERGING MARKET DEBT "Y" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	10,71%
Volatilità ex post	13,30%



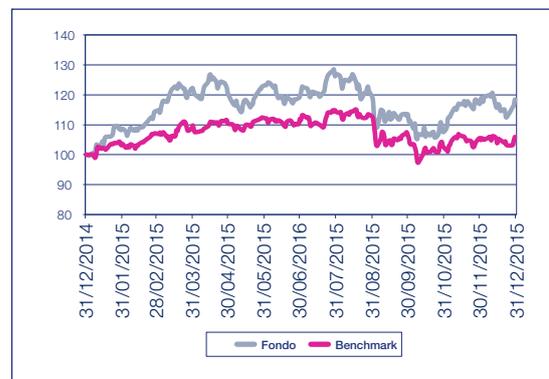
FIDELITY EURO BALANCED "Y"

Volatilità Benchmark	21,28%
Volatilità ex post	12,84%



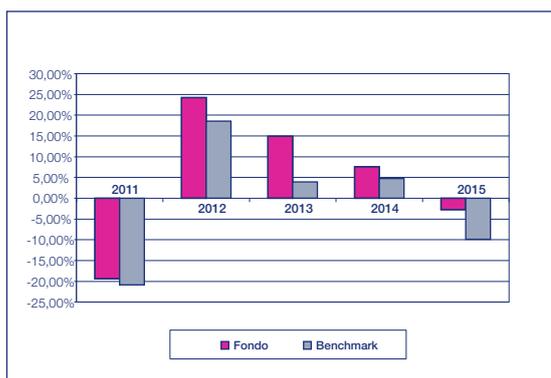
FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"

Volatilità Benchmark	14,47%
Volatilità ex post	20,51%



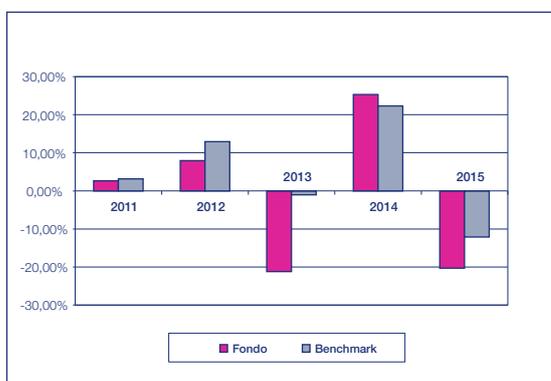
FIDELITY GREATER CHINA "Y"

Volatilità Benchmark	19,19%
Volatilità ex post	21,57%



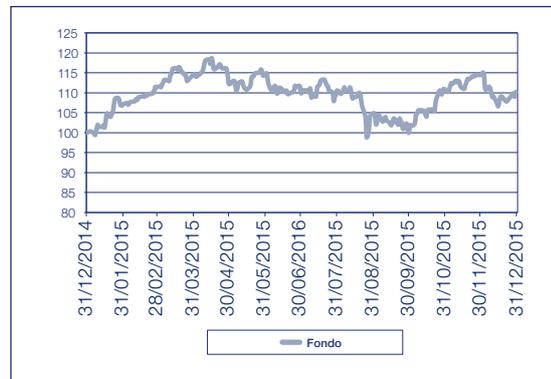
FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC

Volatilità Benchmark	17,27%
Volatilità ex post	24,71%



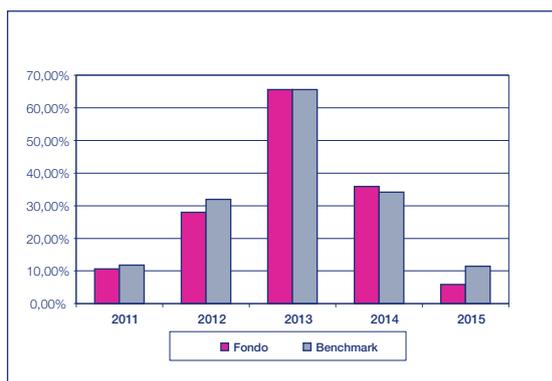
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC

Volatilità ex ante	10,97%
Volatilità ex post	15,27%



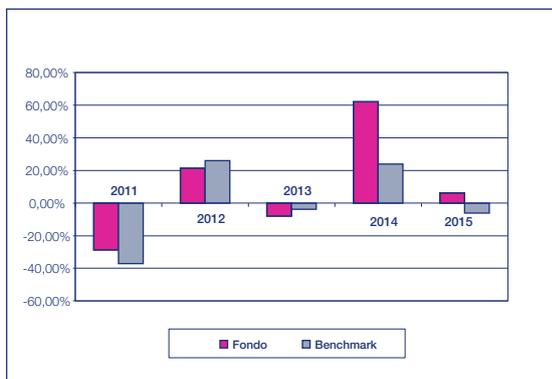
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC

Volatilità Benchmark	27,72%
Volatilità ex post	28,47%



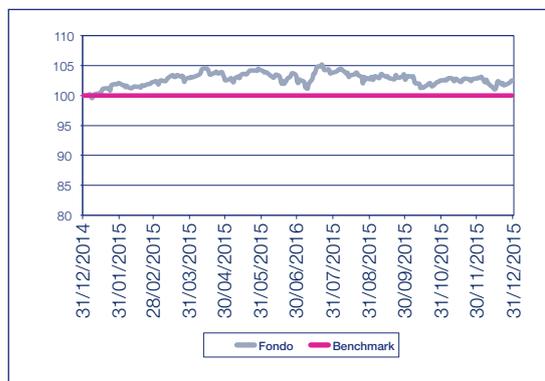
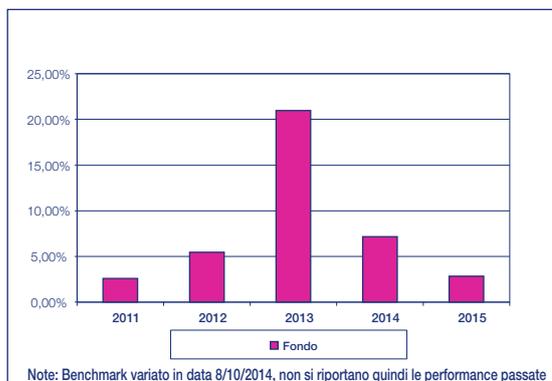
FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	18,41%
Volatilità ex post	23,17%



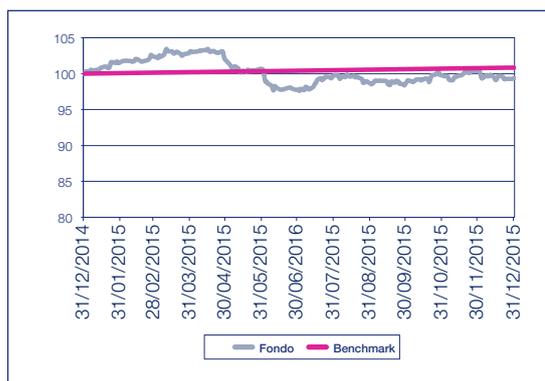
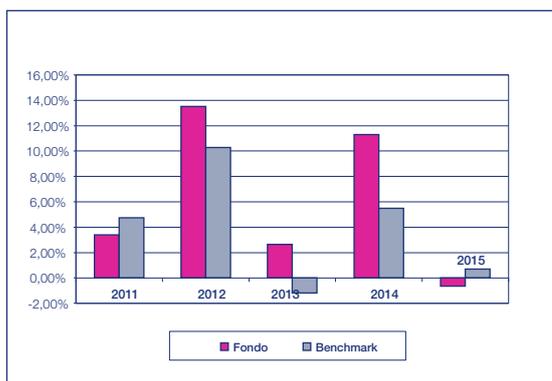
HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC

Volatilità Benchmark	0,00%
Volatilità ex post	5,35%



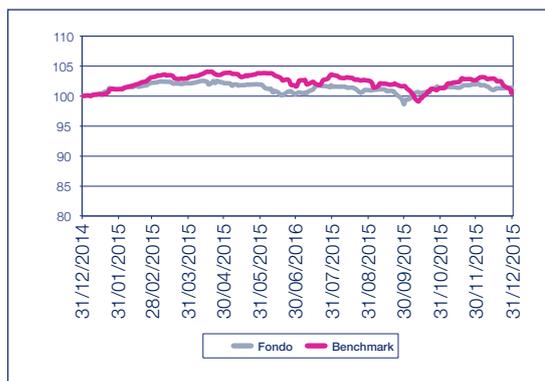
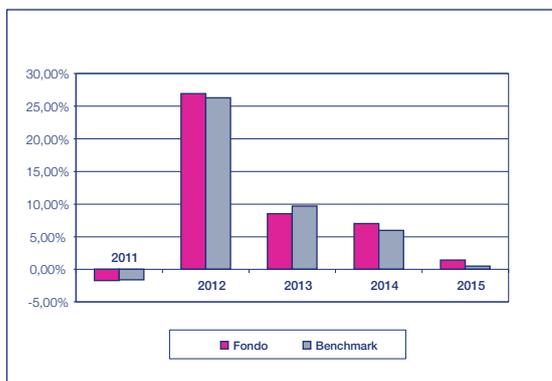
HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC

Volatilità Benchmark	0,03%
Volatilità ex post	3,72%



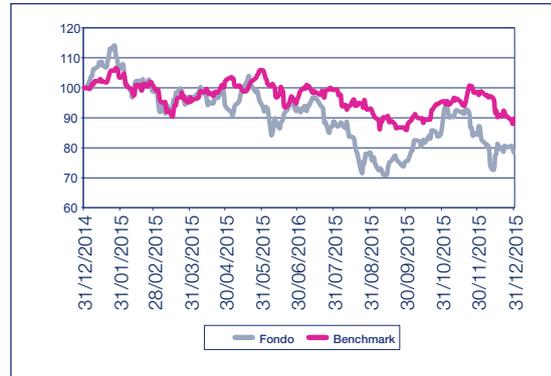
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC

Volatilità Benchmark	2,79%
Volatilità ex post	2,59%



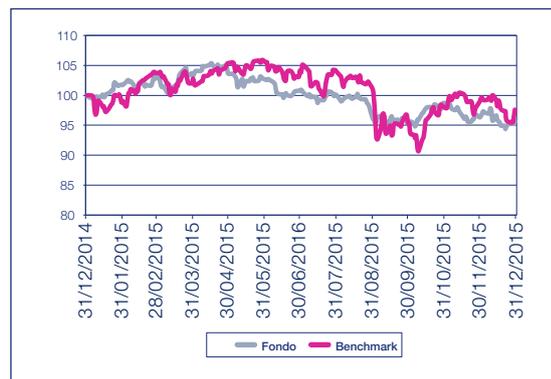
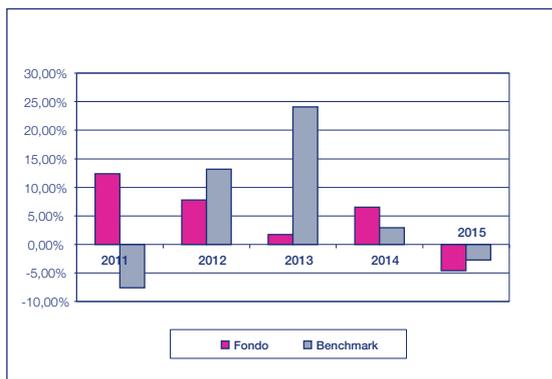
HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC

Volatilità Benchmark	20,91%
Volatilità ex post	33,71%



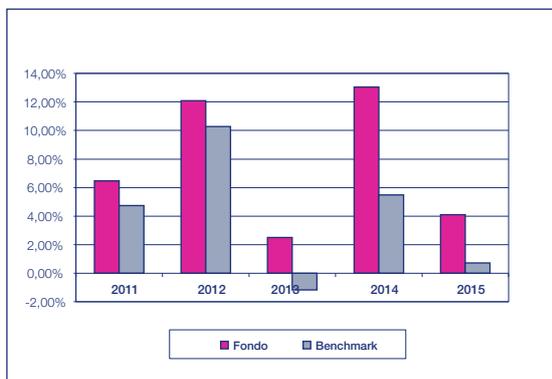
INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	12,98%
Volatilità ex post	7,39%



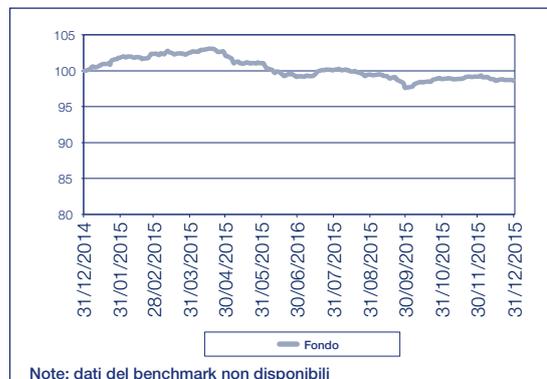
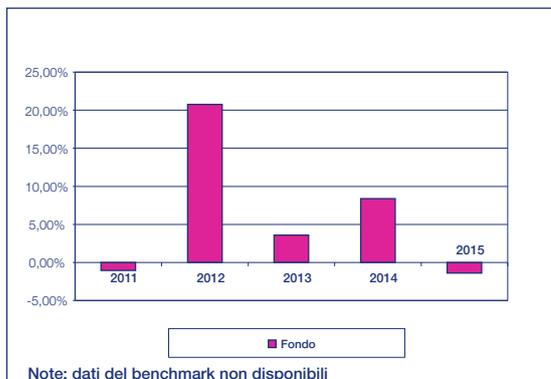
INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	2,50%
Volatilità ex post	5,05%



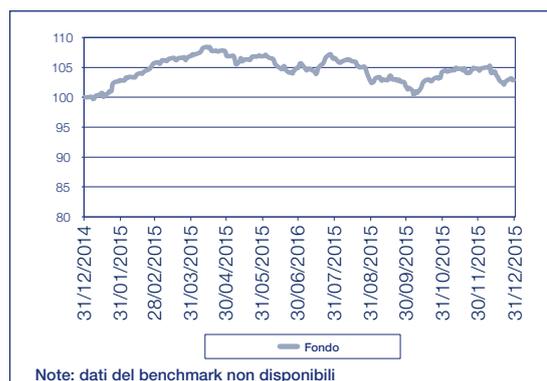
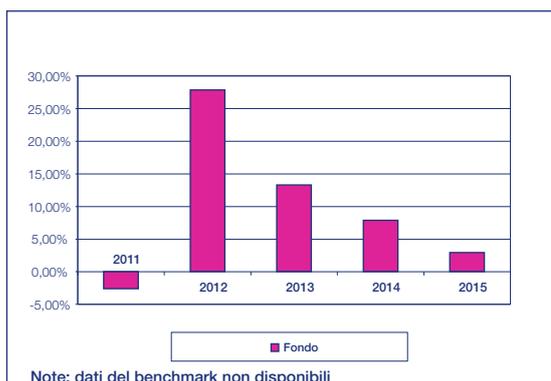
INVESCO EURO CORPORATE BOND "C" ACC

Volatilità Benchmark	n.d.
Volatilità ex post	2,02%



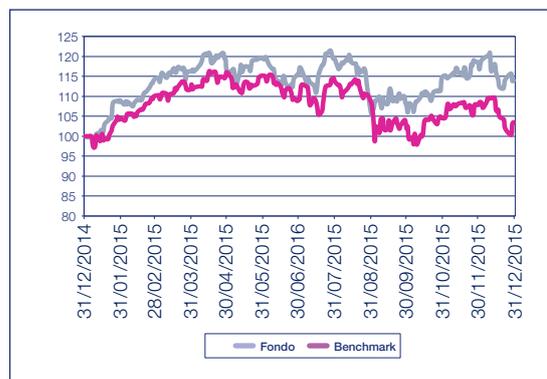
INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC

Volatilità Benchmark	n.d.
Volatilità ex post	4,89%



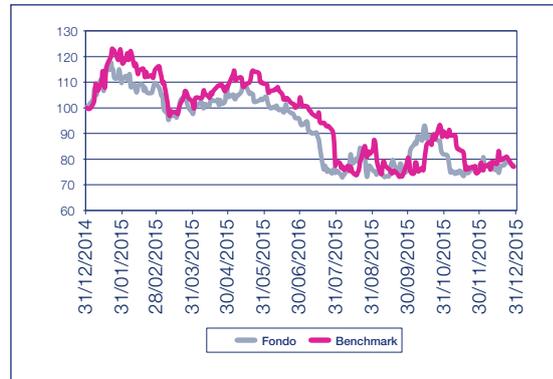
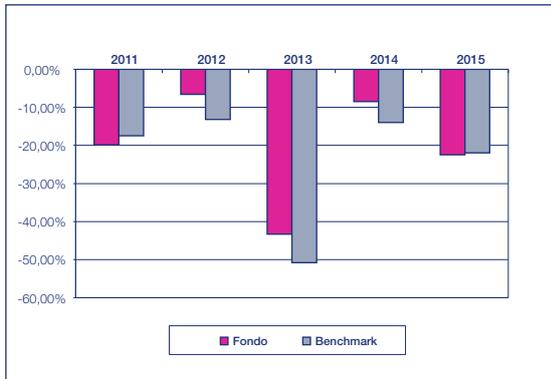
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC

Volatilità Benchmark	18,11%
Volatilità ex post	17,51%



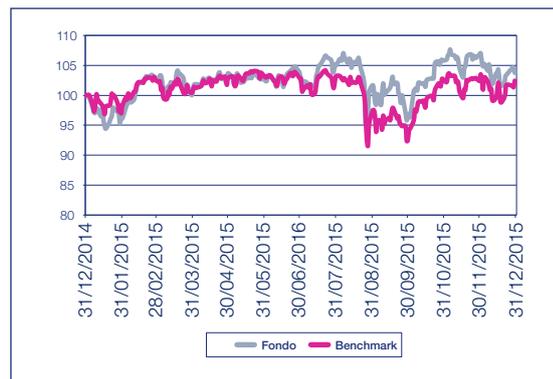
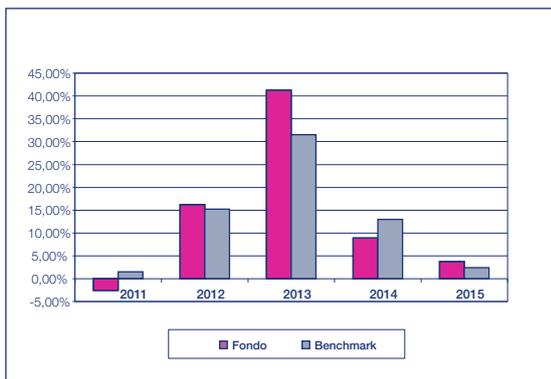
INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC

Volatilità Benchmark	36,71%
Volatilità ex post	33,86%



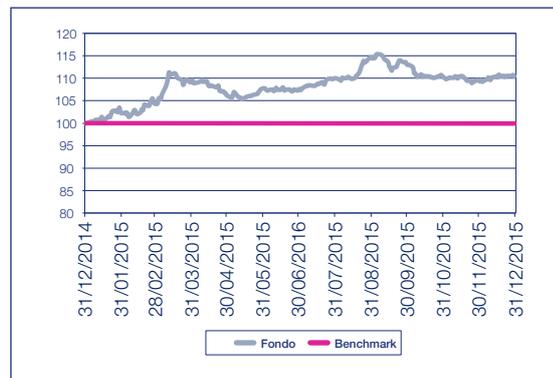
JPM AMERICA EQUITY "C" (USD) ACC

Volatilità Benchmark	15,45%
Volatilità ex post	16,47%



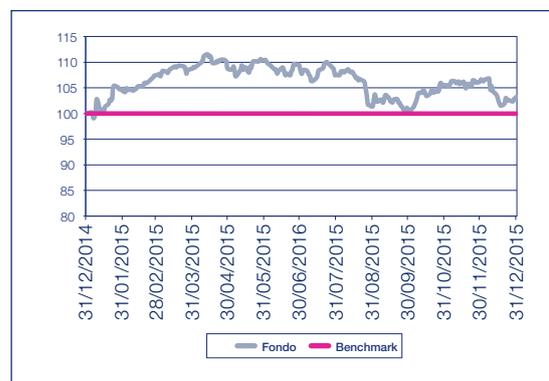
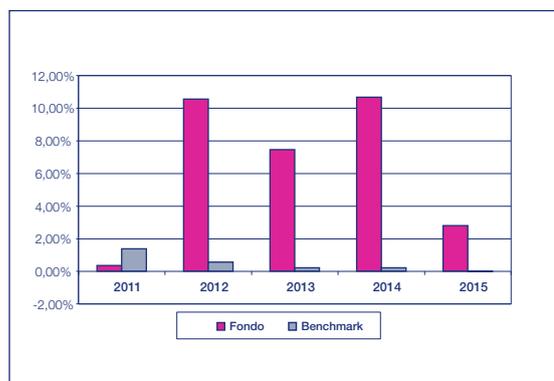
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	-0,08%
Volatilità ex post	6,71%



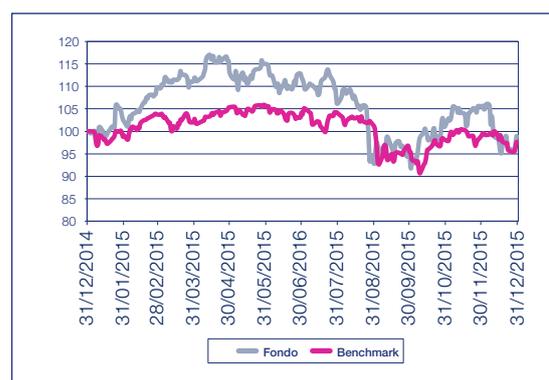
M&G DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	-0,02%
Volatilità ex post	9,38%



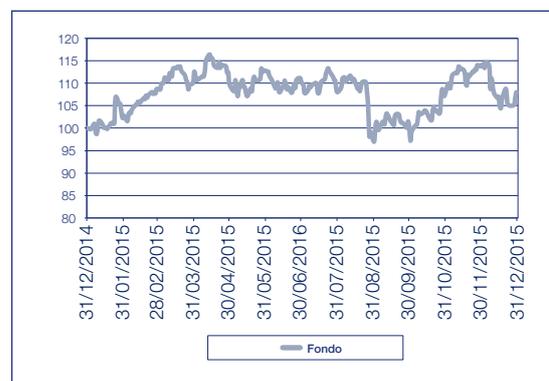
M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	12,95%
Volatilità ex post	20,00%



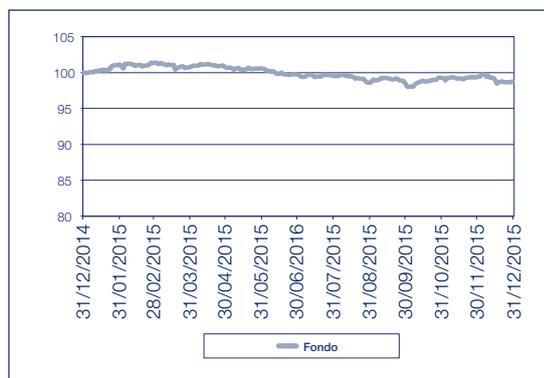
M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)

Volatilità Benchmark	15,43%
Volatilità ex post	20,20%



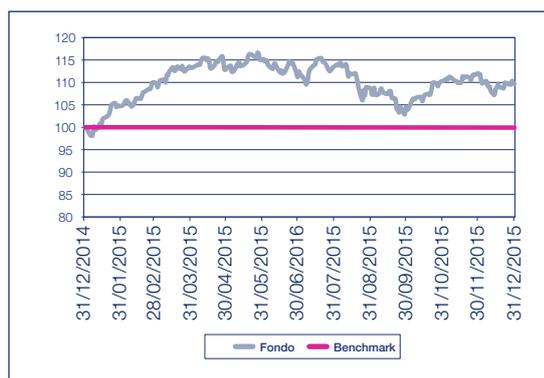
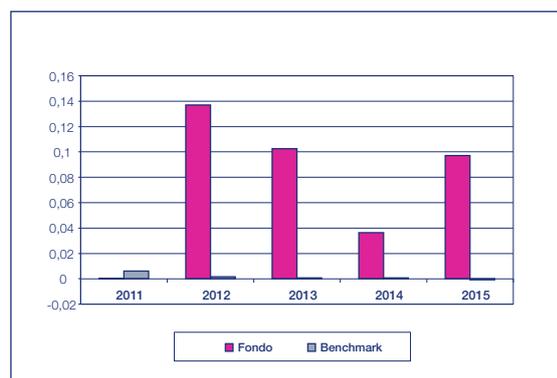
M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC

Volatilità ex ante	2,70%
Volatilità ex post	2,23%



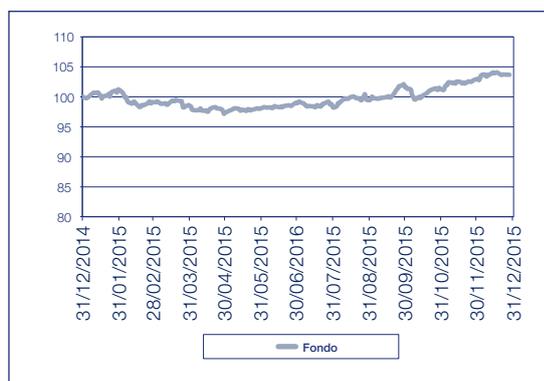
ODDO PROACTIF EUROPE "CI" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	0,00%
Volatilità ex post	11,41%



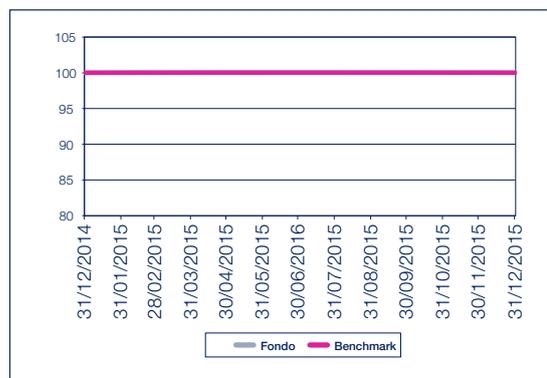
OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC

Volatilità ex ante	4,20%
Volatilità ex post	4,12%



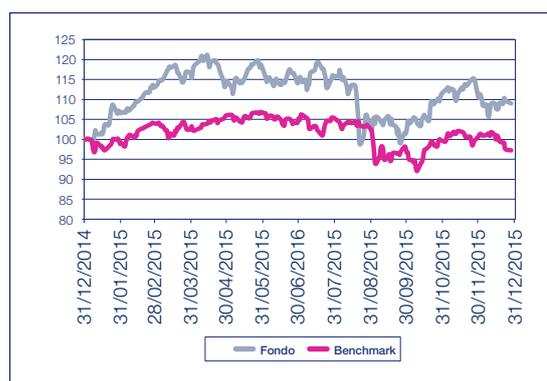
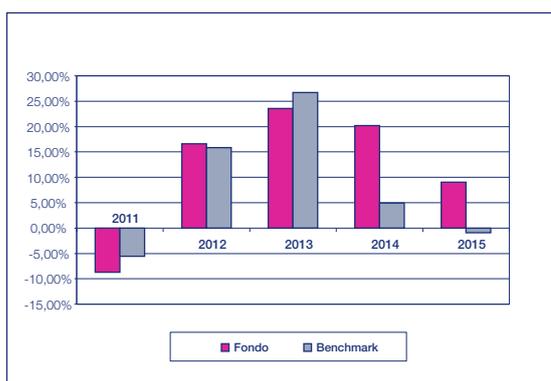
PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	0,00%
Volatilità ex post	0,01%



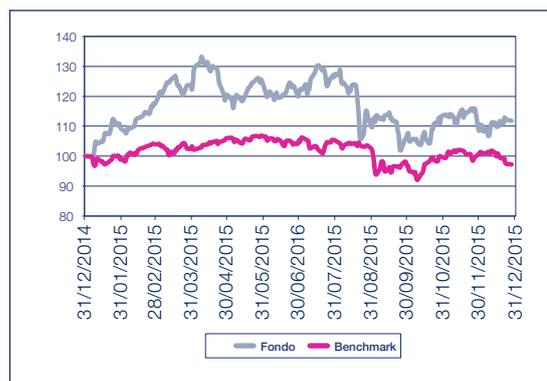
PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	12,87%
Volatilità ex post	18,62%



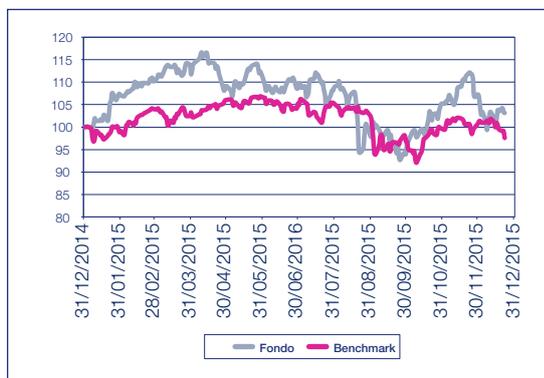
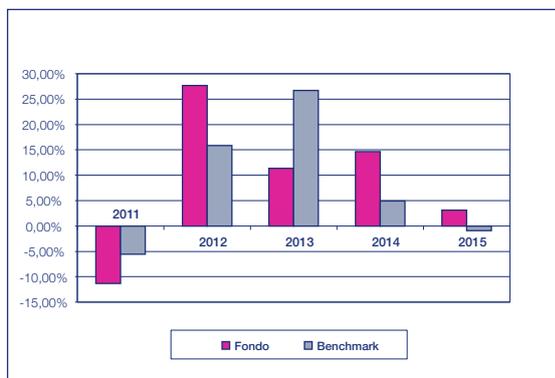
PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	12,87%
Volatilità ex post	23,18%



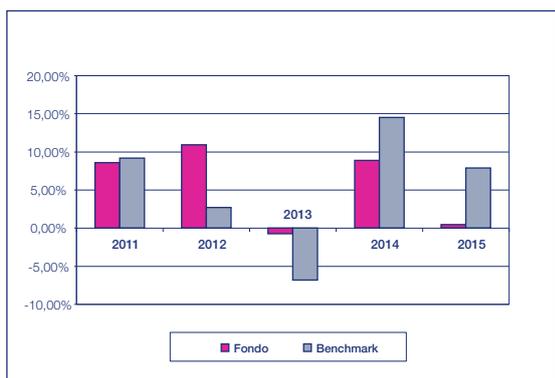
PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	12,90%
Volatilità ex post	19,11%



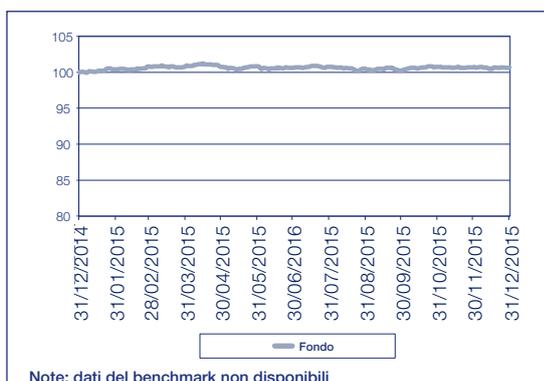
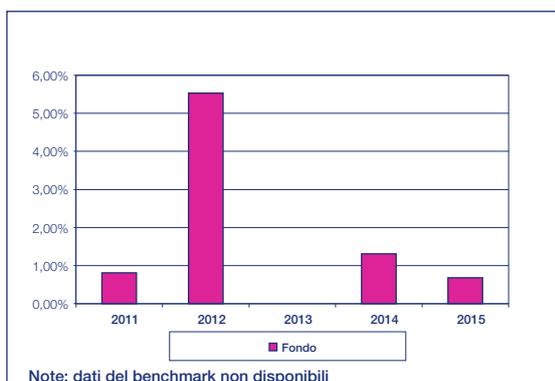
PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC

Volatilità Benchmark	8,31%
Volatilità ex post	2,95%



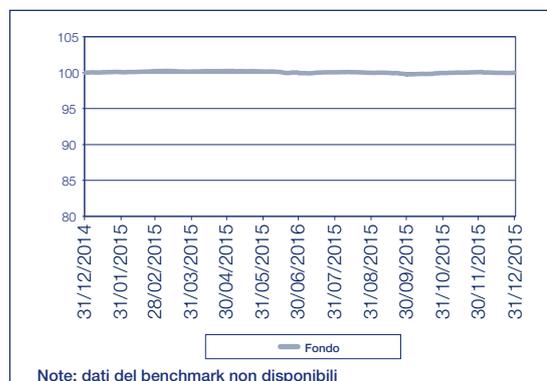
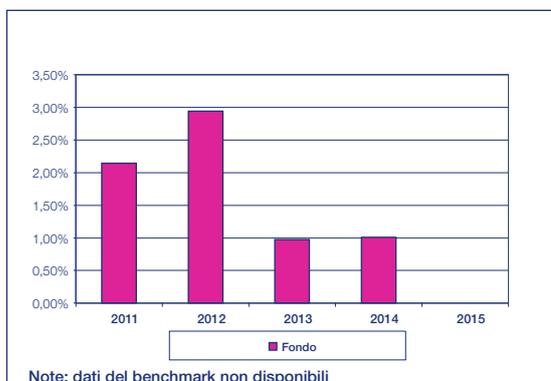
PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC

Volatilità Benchmark	n.d.
Volatilità ex post	1,14%



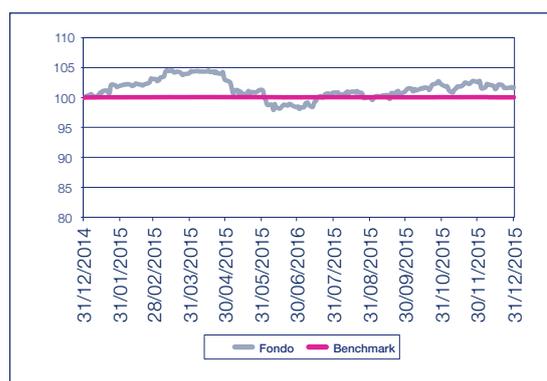
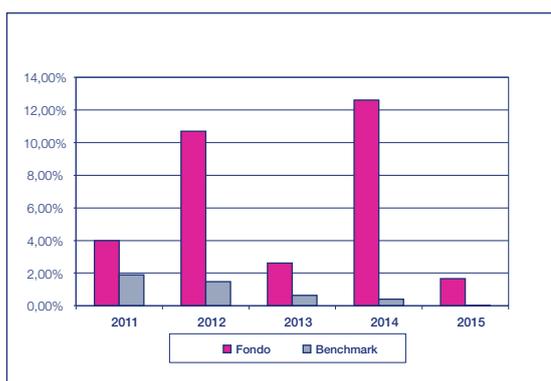
RAIFFEISEN EURO SHORT TERM BOND "I" ACC

Volatilità Benchmark	n.d.
Volatilità ex post	0,28%



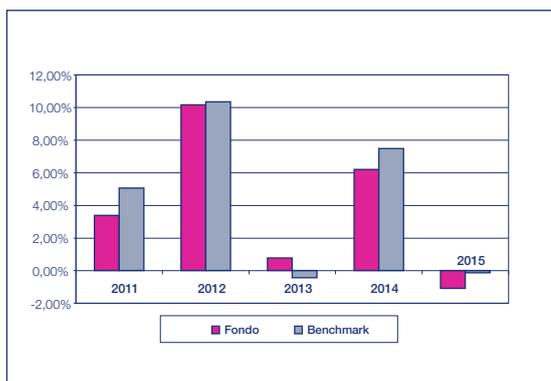
SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC

Volatilità Benchmark	0,05%
Volatilità ex post	4,85%



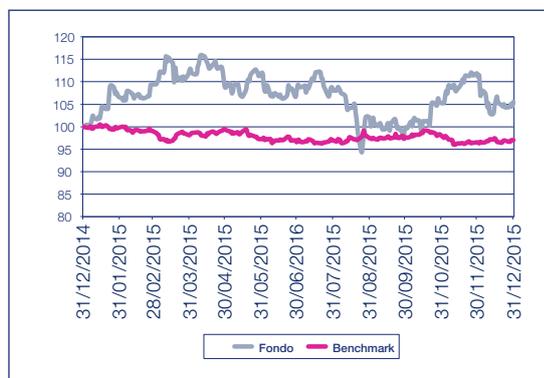
SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC

Volatilità Benchmark	3,38%
Volatilità ex post	3,68%



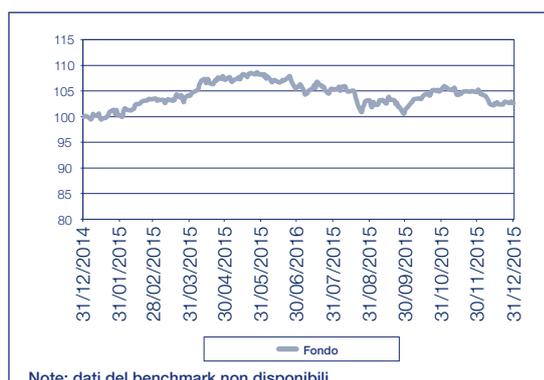
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	5,11%
Volatilità ex post	17,45%



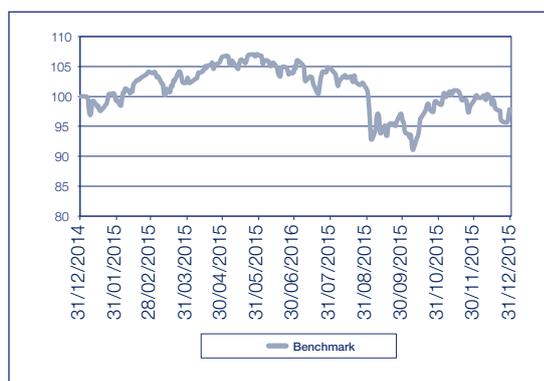
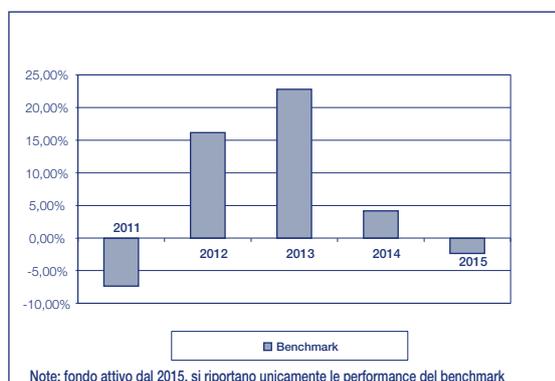
UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL "Q" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	n.d.
Volatilità ex post	7,02%



VONTOBEL GLOBAL EQUITY "I" (EUR) ACC

Volatilità Benchmark	12,71%
Volatilità ex post	n.d.



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

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

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

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

La quantificazione degli oneri fornita è determinata nel seguente modo:

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

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

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

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

AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,73%	0,82%	0,81%
• Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,18%	0,27%	0,26%
TOTALE	0,73%	0,82%	0,81%

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

ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "IT" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,20%	0,21%	0,21%
TOTALE	0,95%	0,96%	0,96%

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

AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	-	-	-
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	0,43%	0,41%	1,64%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,55%	0,61%	0,56%
TOTALE	0,98%	1,02%	2,20%

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

BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
• Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,31%	0,31%	0,32%
TOTALE	1,31%	1,31%	1,32%

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

BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,31%	0,32%	0,32%
TOTALE	1,06%	1,07%	1,07%

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

CANDRIAM BONDS WORLD GOVERNMENT PLUS "C" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	nd	0,60%	nd
• Commissioni di gestione	nd	-	nd
• Commissioni di incentivo/performance	nd	0,60%	nd
TER degli OICR sottostanti	nd	-	nd
Spese di amministrazione e custodia	nd	0,11%	nd
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	nd	-	nd
Spese legali e giudiziarie	nd	0,04%	nd
Spese di pubblicazione	nd	0,03%	nd
Altri oneri gravanti sull'OICR*	nd	0,14%	nd
TOTALE	nd	0,92%	nd

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

COMPAM SB BOND "I" (EUR)

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	-	-	-
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,60%	0,59%	0,58%
TOTALE	0,60%	0,59%	0,58%

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

COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	-	-	-
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,72%	0,82%	1,17%
TOTALE	0,72%	0,82%	1,17%

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

COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	-	-	-
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,60%	0,64%	0,67%
TOTALE	0,60%	0,64%	0,67%

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

DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	1,33%	1,00%	1,00%
• Commissioni di gestione	0,92%	1,00%	1,00%
• Commissioni di incentivo/performance	0,41%	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,08%	0,24%	0,16%
TOTALE	1,41%	1,24%	1,16%

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

EPSILON EURO BOND "I" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,25%	0,25%	0,25%
• Commissioni di gestione	0,25%	0,25%	0,25%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,12%	0,12%	0,12%
TOTALE	0,37%	0,37%	0,37%

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

FIDELITY ASEAN "Y"

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,37%	0,38%	0,37%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,02%	0,02%	0,03%
TOTALE	1,19%	1,20%	1,20%

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

FIDELITY EMERGING MARKET DEBT "Y" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,70%	n.d.	n.d.
• Commissioni di gestione	0,70%	n.d.	n.d.
• Commissioni di incentivo/performance	-	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	-	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e custodia	0,33%	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	n.d.	n.d.
Spese legali e giudiziarie	0,05%	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione	-	n.d.	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,01%	n.d.	n.d.
TOTALE	1,09%	n.d.	n.d.

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

FIDELITY EURO BALANCED "Y"

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
• Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,34%	0,35%	0,34%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,02%	0,02%	0,03%
TOTALE	0,91%	0,92%	0,92%

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

FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,34%	0,34%	0,34%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,02%	0,03%	0,03%
TOTALE	1,16%	1,17%	1,17%

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

FIDELITY GREATER CHINA "Y"

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,36%	0,38%	0,38%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,02%	0,02%	0,02%
TOTALE	1,18%	1,20%	1,20%

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

FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,41%	0,43%	0,42%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,02%	0,03%	0,03%
TOTALE	1,23%	1,26%	1,25%

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

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	1,02%	2,31%	1,47%
• Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
• Commissioni di incentivo/performance	0,02%	1,31%	0,47%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,01%	0,55%
TOTALE	1,12%	2,42%	2,12%

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

FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,70%	0,70%	0,70%
• Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
• Commissioni di incentivo/performance	n.d.	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 di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	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 gravanti sull'OICR*	0,26%	0,27%	0,27%
TOTALE	0,96%	0,97%	0,97%

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

FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,70%	0,70%	0,70%
• Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
• Commissioni di incentivo/performance	n.d.	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 di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	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 gravanti sull'OICR*	0,33%	0,31%	0,33%
TOTALE	1,03%	1,01%	1,03%

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

HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	1,37%	1,80%	1,66%
• Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
• Commissioni di incentivo/performance	0,37%	0,80%	0,66%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	1,37%	1,80%	1,66%

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

HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	-	-	-
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,525%	0,525%	0,525%
TOTALE	0,525%	0,525%	0,525%

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

HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	-	-	-
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,75%	0,75%	0,75%
TOTALE	0,75%	0,75%	0,75%

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

HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	-	-	-
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	1,18%	1,18%	1,18%
TOTALE	1,18%	1,18%	1,18%

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

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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,07%	0,08%	0,07%
TOTALE	1,03%	1,04%	1,03%

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

INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,23%	0,23%	0,22%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,07%	0,09%	0,11%
TOTALE	1,05%	1,07%	1,08%

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

INVESCO EURO CORPORATE BOND "C" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,65%	0,65%	0,65%
• Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,06%	0,07%	0,07%
TOTALE	0,92%	0,93%	0,93%

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

INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,06%	0,07%	0,11%
TOTALE	1,07%	1,08%	1,12%

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

INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,06%	0,07%	0,06%
TOTALE	1,07%	1,08%	1,07%

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

INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni			
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance			
TER degli OICR sottostanti			
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR			
Spese legali e giudiziarie			
Spese di pubblicazione			
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,15%	0,15%	0,11%
TOTALE	1,05%	1,04%	1,01%

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

JPM AMERICA EQUITY "C" (USD) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,65%	0,65%	0,65%
• Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,20%	0,20%	0,20%
TOTALE	0,85%	0,85%	0,85%

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

JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,60%	0,60%	1,72%
• Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	1,12%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,15%	0,15%	0,15%
TOTALE	0,75%	0,75%	1,87%

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

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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,01%	0,04%	0,02%
TOTALE	0,91%	0,94%	0,92%

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

M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,16%	0,16%	0,16%
TOTALE	0,91%	0,91%	0,91%

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

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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	-	-	-
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,91%	0,91%	0,91%
TOTALE	0,91%	0,93%	0,91%

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

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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	-	-	-
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,93%	0,93%	0,95%
TOTALE	0,93%	0,93%	0,95%

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

ODDO PROACTIF EUROPE "CI" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	nd	1,61%	1,37%
• Commissioni di gestione	nd	1,28%	1,14%
• Commissioni di incentivo/performance	nd	0,33%	0,23%
TER degli OICR sottostanti	nd	-	-
Spese di amministrazione e custodia	nd	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	nd	-	-
Spese legali e giudiziarie	nd	-	-
Spese di pubblicazione	nd	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	nd	-	-
TOTALE	nd	1,61%	1,37%

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

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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	1,00%	n.d.	n.d.
• Commissioni di gestione	-	n.d.	n.d.
• Commissioni di incentivo/performance	1,00%	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	-	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e custodia	-	n.d.	n.d.
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	n.d.	n.d.
Spese legali e giudiziarie	-	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione	-	n.d.	n.d.
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,84%	n.d.	n.d.
TOTALE	1,84%	n.d.	n.d.

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

PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,07%	0,11%	0,11%
• Commissioni di gestione	0,07%	0,11%	0,11%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,12%	0,17%	0,17%
TOTALE	0,19%	0,28%	0,28%

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

PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,40%	0,39%	0,38%
TOTALE	1,20%	1,19%	1,18%

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

PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	-	-	-
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	1,22%	1,20%	n.d.
TOTALE	1,22%	1,20%	n.d.

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

PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	-	-	-
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	1,19%	1,13%	n.d.
TOTALE	1,19%	1,13%	n.d.

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

PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0.55%	0.55%	0.55%
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	0.55%	0.55%	0.55%

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

PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,46%	0,46%	0,46%
• Commissioni di gestione	-	-	-
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	0,46%	0,46%	0,46%

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

RAIFFEISEN EURO SHORT TERM BOND "I" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,18%	0,18%	0,18%
• Commissioni di gestione	0,18%	0,18%	0,18%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,10%	0,10%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,01%	0,01%	0,09%
TOTALE	0,29%	0,29%	0,27%

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

SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,20%	nd	nd
• Commissioni di gestione	0,20%	nd	nd
• Commissioni di incentivo/performance	-	nd	nd
TER degli OICR sottostanti	-	nd	nd
Spese di amministrazione e custodia	0,02%	nd	nd
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	nd	nd
Spese legali e giudiziarie	-	nd	nd
Spese di pubblicazione	-	nd	nd
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,01%	nd	nd
TOTALE	0,23%	nd	nd

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

SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,45%	0,45%	0,45%
• Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
• Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziarie	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,20%	0,21%	0,20%
TOTALE	0,65%	0,66%	0,65%

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

TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,55%	0,55%	0,55%
• Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
• Commissioni di incentivo/performance	n.d.	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 di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	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 gravanti sull'OICR*	0,32%	0,31%	0,31%
TOTALE	0,87%	0,86%	0,86%

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

UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL "Q" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,72%	0,72%	0,72%
• Commissioni di gestione	0,72%	0,72%	0,72%
• Commissioni di incentivo/performance	nd	nd	nd
TER degli OICR sottostanti	nd	nd	nd
Spese di amministrazione e custodia	nd	nd	nd
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	nd	nd	nd
Spese legali e giudiziarie	nd	nd	nd
Spese di pubblicazione	nd	nd	nd
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,18%	0,18%	0,18%
TOTALE	0,90%	0,90%	0,90%

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

VONTOBEL GLOBAL EQUITY "I" (EUR) ACC

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR			
	2015	2014	2013
Totale commissioni	0,825%	nd	nd
• Commissioni di gestione	0,825%	nd	nd
• Commissioni di incentivo/performance	-	nd	nd
TER degli OICR sottostanti	-	nd	nd
Spese di amministrazione e custodia	0,310%	nd	nd
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	nd	nd
Spese legali e giudiziarie	-	nd	nd
Spese di pubblicazione	-	nd	nd
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,045%	nd	nd
TOTALE	1,18%	nd	nd

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

29. Turnover del portafoglio dei fondi

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

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

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

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

DENOMINAZIONE OICR	ANNO		
	2013	2014	2015
AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO 'I2' ACC	61,72%	36,53%	35,30%
ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "IT" (EUR) ACC	0,92%	48,58%	-19,37%
AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC	-48,94%	49,93%	14,34%
BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC	36,13%	39,80%	47,76%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC	94,76%	52,11%	47,76%
CANDRIAM BONDS WORLD GOVERNMENT PLUS "C" ACC	23,90%	52,20%	57,22%
COMPAM SB BOND "I" (EUR)	141,79%	136,86%	80,44%
COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)	69,39%	34,67%	21,60%
COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)	96,71%	77,94%	13,27%
DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC	54,45%	94,09%	99,82%
EPSILON EURO BOND "I" ACC	959,78%	293,64%	177,21%
FIDELITY ASEAN "Y"	53,81%	50,15%	32,22%
FIDELITY EMERGING MARKET DEBT "Y" (EUR) ACC	310,49%	397,31%	257,40%
FIDELITY EURO BALANCED "Y"	317,52%	357,72%	274,54%
FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"	82,78%	92,47%	71,29%
FIDELITY GREATER CHINA "Y"	171,67%	116,64%	163,52%

DENOMINAZIONE OICR	ANNO		
	2013	2014	2015
FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC	76,90%	89,43%	74,96%
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC	29,77%	18,58%	4,07%
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC	11,39%	35,44%	20,33%
FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC	9,30%	27,48%	29,99%
HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC	613,97%	440,73%	74,10%
HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC	61,90%	62,10%	29,32%
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC	34,70%	40,90%	3,47%
HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC	2,05%	2,14%	2,39%
INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC	124,56%	210,74%	216,94%
INVESCO EURO BOND "A" (EUR) ACC	1279,63%	1072,74%	1275,72%
INVESCO EURO CORPORATE BOND "C" ACC	17,62%	46,83%	24,52%
INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC	-47,83%	-16,41%	16,11%
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC	50,86%	61,35%	69,87%
INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC	-38,98%	19,01%	93,84%
JPM AMERICA EQUITY "C" (USD) ACC	-14%	-16%	-7%
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC	106%	59%	-4%
M&G DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC	573,60%	781,60%	866,10%
M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC	42,10%	70,10%	65,40%
M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)	125,50%	7,40%	0%
M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	134,20%	139,16%	219,36%
ODDO PROACTIF EUROPE "CI" (EUR) ACC	9,23%	52,54%	66,44%
OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC	n.d.	151,40%	1030,50%
PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	73,88%	155,22%	132,78%
PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR) ACC	n.d.	56,89%	51,50%
PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC	n.d.	-162,47%	34,31%
PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC	n.d.	69,98%	-28,57%
PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	210,00%	164,00%	85,00%
PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	137,00%	5,00%	32,00%
RAIFFEISEN EURO SHORT TERM BOND "I" ACC	-31,88%	17,39%	51,23%
SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC	n.d.	n.d.	111,34%
SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC	162,20%	125,54%	133,57%
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR) ACC	14,32%	27,19%	55,51%
UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL "Q" (EUR) ACC	19,13%	8,46%	-35,19%
VONTOBEL GLOBAL EQUITY "I" (EUR) ACC	49,55%	40,51%	38,47%

G. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI RELATIVO ALLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

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

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

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

I valori sviluppati in base al Tasso Minimo Garantito - sezione a) del progetto rappresentano

le prestazioni certe che la Società è tenuta a corrispondere in base alle Condizioni di Assicurazione e non tengono pertanto conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.

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

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

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

A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO CONTRATTUALMENTE PREVISTO

COMPOSIZIONE DEL PREMIO E DELLE PRESTAZIONI DELLA GESTIONE SEPARATA

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

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

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

B) IPOTESI DI RENDIMENTO ANNUO COSTANTE DEL 2,00%.**COMPOSIZIONE DEL PREMIO E DELLE PRESTAZIONI DELLA GESTIONE SEPARATA**

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

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

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

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

*Il Rappresentante Legale
Cesare Caldarelli*



Data dell'ultimo aggiornamento: 21 gennaio 2017

Condizioni di Assicurazione

Premessa

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

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

Art. 1 Prestazioni

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La durata del Contratto coincide con la vita dell'Assicurato (rif. Vita Intera).

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

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

La Data di Decorrenza è il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio pattuito è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia indicato al seguente Articolo 5.

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

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

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

La durata del pagamento dell'eventuale Garanzia Complementare temporanea caso morte è pari a 10 anni.

La durata del pagamento dell'eventuale Garanzia Complementare Long Term Care è vitalizia, coincide cioè con la vita dell'Assicurato.

Si rimanda al successivo Articolo 12 per le informazioni di dettaglio sulle Garanzie Complementari facoltative TCM e LTC.

Art. 3 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni rese dal Contraente o dall'Assicurato devono essere veritiere, esatte e complete per il consenso alla stipula del contratto da parte della Società.

L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta la rettifica del capitale assicurato in base all'età reale.

Il Contraente è tenuto a fornire alla Società tutte le informazioni/documenti necessari al fine dell'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica previsti dalla normativa antiriciclaggio. Il rifiuto di fornire le informazioni/documenti richiesti e l'impossibilità ad adempiere all'obbligo di adeguata verifica comporta per la Società l'obbligo di non instaurare il rapporto continuativo o di non eseguire l'operazione richiesta, ovvero di porre fine al rapporto continuativo già in essere e l'applicazione delle misure previste dall'art.23 (obbligo di astensione) del D.Lgs. 231 del 2007 e s.m.i.

Art. 4 - Facoltà di Revoca della Proposta

Finché il contratto non è concluso, il Contraente ha sempre la facoltà di revocare la

Proposta-Contratto senza l'addebito di alcun onere, dandone comunicazione alla Società con lettera raccomandata, contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata al seguente recapito:

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

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

Art. 5 - Pagamento dei Premi

Il contratto è a Premio unico con possibilità di corrispondere ulteriori Versamenti Aggiuntivi e, qualora ne ricorrano le condizioni, Versamenti Speciali.

In ogni caso la somma dei Premi (Premio di Perfezionamento ed eventuali Versamenti Aggiuntivi) investiti non potrà eccedere l'importo complessivo di 1.000.000,00 di Euro.

La corresponsione del Premio di Perfezionamento, dei Versamenti Aggiuntivi e degli eventuali Versamenti Speciali può avvenire esclusivamente mediante bonifico bancario a favore di Vittoria Assicurazioni S.p.A. utilizzando le coordinate bancarie indicate sulla Proposta Contratto;

inserendo nella causale:

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

Le spese relative ai mezzi di pagamento prescelti gravano direttamente sul Contraente.

Si ricorda che gli investimenti effettuati nel Comparto Unit possono essere discrezionalmente ripartiti dal Contraente tra gli OICR disponibili fino ad un massimo per contratto di 20.

5.1 Premio Unico di Perfezionamento

Il Premio di Perfezionamento viene investito, al netto dei costi e dei premi delle eventuali Garanzie Complementari, in parte nella Gestione Separata ed in parte nel Comparto Unit mediante acquisizione di quote di OICR.

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

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

Il Premio di Perfezionamento è comprensivo del premio di prima annualità delle eventuali Garanzie Complementari: i premi relativi alle Garanzie Complementari successivi alla prima annualità verranno corrisposti mediante prelievo automatico dal capitale investito nel Comparto Gestione Separata (c.d. "Prelievo Protezione").

Il Premio di Perfezionamento investito può essere ripartito indifferentemente in OICR e nella Gestione Separata purché la percentuale di ogni Premio destinata all'investimento in Gestione Separata risulti almeno pari al 5,00% e non superiore al 25,00%.

Le percentuali di allocazione tra Comparto Unit ed il Fondo a Gestione Separata vengono quindi discrezionalmente scelte dal Contraente, ma sono comunque previsti una percentuale minima e massima di investimento per ognuna delle due sezioni:

Sezioni di investimento	Percentuale Massima (%)	Percentuale Minima (%)
Gestione Separata	25%	5%
Comparto Unit	95%	75%

Il Contraente può liberamente ripartire la parte di Premio destinata agli OICR.

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

La Data di Decorrenza è il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio pattuito è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia su indicato. L'investimento nel Comparto Gestione Separata avviene in pari data.

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

5.2 Versamenti Aggiuntivi

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

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

Il Versamento Aggiuntivo viene investito in parte nella Gestione Separata ed in parte nel Comparto Unit mediante acquisizione di quote di OICR.

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

I Versamenti Aggiuntivi investiti possono essere ripartiti indifferentemente in OICR e nella Gestione Separata purché la percentuale di ogni Premio destinata all'investimento in Gestione Separata risulti almeno pari al 5,00% e non superiore al 25,00%.

Le percentuali di allocazione tra Comparto Unit ed il Fondo a Gestione Separata vengono quindi discrezionalmente scelte dal Contraente, ma sono comunque previsti una percentuale minima e massima di investimento per ognuna delle due sezioni:

Sezioni di investimento	Percentuale Massima (%)	Percentuale Minima (%)
Gestione Separata	25%	5%
Comparto Unit	95%	75%

Il Contraente può liberamente ripartire la parte di Premio destinata agli OICR.

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

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

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

5.3 Prelievo Protezione

Nel caso di sottoscrizione delle Garanzie Complementari facoltative TCM e/o LTC, i premi di annualità successiva alla prima vengono corrisposti mediante prelievo automatico, alla ricorrenza anniversaria della copertura, dal capitale investito in Gestione Separata. L'importo prelevato dal Comparto a Gestione Separata è pari al premio annuo dovuto da corrispondere per il mantenimento in copertura delle prestazioni relative alle Garanzie Complementari. Nel caso in cui l'importo da prelevare dal Comparto a Gestione Separata fosse superiore a quanto disponibile e maturato, il Prelievo Protezione non potrà essere effettuato e la copertura decadrà dopo 30 giorni dalla Ricorrenza Anniversaria, fatto salvo il caso di eventuale Riduzione della prestazione della garanzia LTC, se in tale lasso temporale non verrà effettuato un Versamento Aggiuntivo o un Versamento Speciale.

5.4 Versamenti Speciali

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

Si ricorda che il contratto è caratterizzato da un grado di rischiosità variabile in funzione delle scelte di destinazione del Premio effettuate dal Contraente tra la componente unit linked (OICR) e Gestione Separata.

Una parte del premio versato viene utilizzata dalla Società per fare fronte ai Costi del contratto e non concorre dunque alla formazione del Capitale Assicurato o all'acquisto di quote di OICR.

AVVERTENZA: non è possibile gestire contemporaneamente più operazioni di investimento o disinvestimento. Pertanto qualora fossero concomitanti due tra operazioni di Riscatto, Versamento Aggiuntivo, Switch, Take Profit e Stop Loss la seconda operazione non potrà essere effettuata, a meno di interruzione della prima qualora non siano già stati generati i relativi ordini di compravendita.

Art. 6 Costi

6.1 Costi gravanti sui Premi

Sul premio di perfezionamento viene applicato un caricamento fisso pari a 100,00 euro.

Nessun costo viene, invece, applicato sulle altre tipologie di premi corrisposti.

Nella tabella di seguito riportata vengono evidenziati i Costi applicati al Premio di Perfezionamento e ai Versamenti Aggiuntivi e Speciali:

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

6.2 Costi per Riscatto

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

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

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

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

Il Riscatto può essere:

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

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

6.3 Costi per Switch e Opzioni Take Profit e Stop Loss

Switch

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

Take Profit

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

Stop Loss

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

Costo applicato mediante prelievo sul rendimento della Gestione Separata

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

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

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

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

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

6.5 Costi applicati sugli OICRRemunerazione dell'Impresa di Assicurazione

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

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

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

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

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

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

Remunerazione delle SGR

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

I costi applicati dalle società di gestione agli OICR, quindi, gravano indirettamente sul Contraente. Tali costi vengono trattenuti dalle società di gestione per la loro attività di gestione degli OICR stessi.

Ciascun OICR è gravato dai costi applicati dalle rispettive società di gestione del risparmio come dettagliati e descritti in Nota Informativa.

Si precisa che l'eventuale percentuale della commissione di gestione riconosciuta dalla società di gestione alla Società (utilità retrocesse) viene a sua volta restituita da quest'ultima al Contraente.

Altri costi previsti dal Regolamento degli OICR

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

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

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

6.6 Costi relativi alle Garanzie Complementari facoltative

Garanzia Complementare facoltativa TCM – Temporanea Caso Morte

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

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

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

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

Garanzia Complementare facoltativa LTC – Rendita di non Autosufficienza

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

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

Art. 7 - Diritto di Recesso dal contratto

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro trenta giorni dal momento in cui il contratto è concluso, dandone comunicazione alla Società via:

- lettera raccomandata al seguente indirizzo: Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Rami Vita, Via Ignazio Gardella 2, 20149 Milano;

o

- PEC (Posta Elettronica Certificata) per i mittenti possessori specificando in oggetto “Liquidazione delle Prestazioni per Recesso” al seguente indirizzo:

vittoriaassicurazioni@pec.vittoriaassicurazioni.it

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

La richiesta deve contenere i seguenti elementi identificativi del contratto: numero di Polizza o Proposta-Contratto, nome e cognome del Contraente.

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

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

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

Art. 8 - Rendimento attribuito al contratto – Clausola di Rivalutazione della Gestione Separata

La Società riconoscerà, ad ogni Ricorrenza Anniversaria di Polizza, un rendimento. A tal fine la Società gestirà in osservanza del Regolamento del Fondo “Vittoria Obiettivo Crescita” attività

di importo non inferiore alle relative Riserve Matematiche. Tale rendimento verrà riconosciuto secondo le seguenti modalità:

a) Rendimento ottenuto dal Fondo

La Società dichiara mensilmente entro il giorno 1 del mese che precede la Ricorrenza Anniversaria di Polizza, il rendimento di cui alla lettera c) del Regolamento del Fondo che fa riferimento ai 12 mesi che precedono il terzo mese antecedente tale Ricorrenza Anniversaria di Polizza.

b) Rendimento attribuito al contratto

Al contratto, ai fini della rivalutazione delle prestazioni, viene attribuito il rendimento pari al rendimento ottenuto di cui alla precedente lettera a) diminuito di un trattenuto in punti percentuali, pari a 1,25%.

c) Misura di rivalutazione

Il Capitale Assicurato rivalutato alla Ricorrenza Anniversaria precedente viene rivalutato nella misura corrispondente al rendimento attribuito di cui alla precedente lettera b).

d) Rivalutazione annuale del capitale

Il Capitale Assicurato rivalutato alla Ricorrenza Anniversaria precedente, ad ogni Ricorrenza Anniversaria del contratto, viene rivalutato annualmente:

- incrementandolo o diminuendolo della misura di rivalutazione;
- incrementando o diminuendo della misura di rivalutazione, con il procedimento pro rata temporis, i capitali acquisiti con i Versamenti Aggiuntivi effettuati a partire dalla precedente Ricorrenza Anniversaria tenuto conto di eventuali operazioni di Riscatto Parziale o Ribilanciamento.

e) Rivalutazione del capitale in corso d'anno

In caso di liquidazione del contratto, causa decesso dell'Assicurato, o richiesta del Contraente di Riscatto Totale, il Capitale Assicurato rivalutato alla Ricorrenza Anniversaria precedente viene ulteriormente rivalutato in riferimento all'intervallo di tempo trascorso dall'ultima Ricorrenza Anniversaria che precede la data di liquidazione. La misura di rivalutazione pro rata temporis si applica:

- al Capitale Assicurato rivalutato quale risulta alla Ricorrenza Anniversaria precedente;
- ai capitali acquisiti con gli eventuali Versamenti Aggiuntivi effettuati in data coincidente o successiva alla Ricorrenza Anniversaria precedente tenuto conto di eventuali operazioni di Riscatto Parziale o Ribilanciamento.

La misura di rivalutazione utilizzata in tali circostanze è quella determinata in base al rendimento dichiarato dalla Società ai sensi della precedente lettera a) per il mese della data di richiesta di liquidazione.

La rivalutazione viene riconosciuta dalla Data di Decorrenza di ogni singolo Premio fino alla data del decesso o di richiesta di riscatto.

Art. 9 - Valore delle quote degli OICR

La Società mette a disposizione dei Contraenti, nell'ambito del Comparto Unit, un elenco di OICR sottoscrivibili nel contratto (dettagliati e periodicamente aggiornati nell'Allegato 1).

Più dettagliatamente l'Impresa ha suddiviso gli OICR sulla base delle caratteristiche gestionali e della politica di investimento degli stessi in 5 Macro Categorie:

- Azionari,
- Bilanciati,

- Flessibili,
- Obbligazionari,
- Liquidità; in relazione a tale Macro Categoria non è previsto più di un OICR contemporaneamente sottoscrivibile (definito anche "Fondo Speciale di Liquidità").

Ciascun OICR è gravato dai costi applicati dalle rispettive società di gestione del risparmio dettagliati e descritti in Nota Informativa.

Il valore delle Quote degli OICR è determinato giornalmente e tale valore è riportato, al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sul sito della relativa SGR. In tutti i casi in cui il valore della Quota è disponibile, la Compagnia provvede alla sua pubblicazione sul proprio sito internet www.vittoriaassicurazioni.com.

Si precisa che il Valore della Quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione dell'OICR, che può essere diversa dall'Euro, come riportato nella descrizione degli OICR riportata in Nota Informativa al punto 9. "OICR".

Nel caso in cui parte del Capitale Investito sia destinato a OICR denominati in valute diverse dall'Euro, il calcolo del relativo controvalore sarà effettuato dall'Impresa di Assicurazione prendendo come riferimento il tasso di cambio ufficiale BCE - Banca Centrale Europea - rilevato il giorno nel quale è fissato il Valore delle Quote degli OICR. Tale tasso è riportato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE".

La Società si riserva la facoltà di modificare il tasso di cambio utilizzato od i criteri di individuazione dello stesso, dandone idonea comunicazione ai Contraenti.

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

In caso di corresponsione del Premio di Perfezionamento e dei Versamenti Aggiuntivi, il valore unitario delle quote, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, assegnato all'operazione di acquisto dalla società di gestione viene rilevato il quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio pattuito è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia indicato al precedente Articolo 5.

In caso di Recesso, il valore unitario delle quote dell'OICR da disinvestire viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Comunicazione del Recesso. Per Data di Comunicazione del Recesso si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di recesso da parte del Contraente.

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

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

In caso di Switch, il valore unitario delle quote dell'OICR da disinvestire viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Richiesta Switch mentre il successivo investimento nell'OICR di destinazione avviene in base al valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, della quota rilevata il quinto giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla data di disinvestimento dell'OICR. Per Data di Richiesta Switch si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di Switch da parte del Contraente.

In caso di Take Profit, il valore unitario delle quote dell'OICR da disinvestire viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Superamento Soglia. Per Data di Superamento Soglia si intende il giorno in cui si è verificata la condizione impostata dal Contraente in base all'obiettivo di rendimento registrata dall'OICR.

In caso di Stop Loss, il valore unitario delle quote dell'OICR da disinvestire viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Superamento Soglia. Per Data di Superamento Soglia si intende il giorno in cui si è verificata la condizione impostata dal Contraente in base all'obiettivo di rendimento registrata dall'OICR. Il successivo investimento nel Fondo Speciale di Liquidità avviene in base al valore unitario della quota rilevata il quinto giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla data di Superamento Soglia.

Nel caso in cui l'Attività di Fund Selection dovesse comportare la sostituzione di uno o più OICR ed una conseguente operazione di switch straordinario, il valore unitario delle quote dell'OICR sostituito viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il quinto giorno lavorativo antecedente (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo precedente) alla data effetto del 1 Febbraio o del 1 Agosto (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente), data in cui viene rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il valore unitario delle quote dell'OICR sostituite .

Nel caso in cui l'Attività di Salvaguardia dovesse comportare la sostituzione di uno o più OICR ed una conseguente operazione di switch straordinario, le date di determinazione del valore unitario delle quote degli OICR sostituiti e sostituenti saranno oggetto di specifiche comunicazioni.

Art. 10 Attività della Compagnia nel Comparto Unit

La Società mette a disposizione dei Contraenti, nell'ambito del Comparto Unit, gli OICR sottoscrivibili nel contratto (dettagliati e periodicamente aggiornati nell'Allegato 1).

Ciascun OICR è gravato dai costi applicati dalle rispettive società di gestione del risparmio dettagliati e descritti in Nota Informativa.

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

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

Attività di Fund Selection

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

d. performance passate che abbiano mostrato, nel medio-lungo periodo, una continuità di rendimenti superiori alla media degli OICR con analoga politica d'investimento.

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

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

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

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

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

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

Le eventuali operazioni di Switch vengono effettuate dalla Società con le modalità e la tempistica descritte al successivo Articolo 11.

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

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

Nel caso in cui l'Attività di Fund Selection dovesse comportare la sostituzione di uno o più OICR ed una conseguente operazione di switch straordinario, il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote dell'OICR sostituito viene rilevato il quinto giorno lavorativo antecedente (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo precedente) alla data effetto del 1 Febbraio o del 1 Agosto (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente), data in cui viene rilevato il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote dell'OICR sostituito .

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

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

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

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

L'Impresa di Assicurazione trattiene un costo di gestione per tale attività, riportato al precedente Articolo 6.5.

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

Attività di Salvaguardia

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

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

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

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

Sono considerate operazioni straordinarie tutte le decisioni che:

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

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

- 2) modifichino in modo sostanziale le caratteristiche dell'OICR quali, ad esempio e in via non esaustiva, i cambiamenti strutturali nella politica d'investimento in termini di attivi sottostanti e/o specializzazione geografiche/settoriali, le modifiche del regime dei costi (commissione

di gestione, commissione di overperformance, ecc.), le alterazioni del profilo di rischio (sospensione della politica di copertura del rischio cambio, aumento dell'investimento in titoli non investment grade ecc.).

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

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

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

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

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

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

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

Art. 11 Operazioni di modifica delle combinazioni di investimento (Switch) e Opzioni Take Profit e Stop Loss

11.1 Switch

E' facoltà del Contraente modificare le combinazioni di investimento nell'ambito degli OICR mediante operazioni di Switch (anche automatici) alle condizioni e modalità di seguito descritte.

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

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

Tale operazione consiste:

- 1) in una prima fase di disinvestimento totale o parziale degli OICR prescelti: il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote degli OICR da disinvestire viene rilevato il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla data di richiesta Switch;
- 2) in una seconda fase di investimento del relativo controvalore (determinato dal precedente

disinvestimento) negli OICR di destinazione in base al valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, della quota rilevata il quinto giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla data di disinvestimento degli OICR.

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

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

Ad ogni operazione di Switch avvenuta, la Società invierà al Contraente una lettera di conferma con le informazioni riassuntive della nuova situazione, comprendente il numero delle quote rimborsate e di quelle attribuite, i giorni di riferimento, i rispettivi valori unitari delle quote con evidenza della valuta di denominazione e del relativo tasso di cambio utilizzato ai fini della determinazione del controvalore.

11.2 Opzione Take Profit

In fase di sottoscrizione della proposta o in un momento successivo, il Contraente ha la facoltà di attivare l'Opzione Take Profit al fine di mettere al riparo dalle oscillazioni di mercato il guadagno eventualmente realizzato su uno specifico OICR.

Tale Opzione consente di definire un livello percentuale di incremento raggiunto il quale viene automaticamente effettuata una vendita parziale di quote per un importo pari alla plusvalenza realizzata sull'OICR interessato: tale importo viene investito nel Fondo a Gestione Separata.

Il Contraente può impostare una percentuale obiettivo per uno o più OICR detenuti purché compresa tra il +10% ed il +50% (con step 5%) facendone richiesta scritta alla Società.

L'opzione si intende effettivamente attivata ("Data di Attivazione Take Profit") dalla Data di Decorrenza in caso di sottoscrizione in proposta e dalla Data di Richiesta di Attivazione dell'Opzione Take Profit se la richiesta è successiva.

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

L'attivazione dell'Opzione Take Profit implica:

- 1) il calcolo quotidiano in ogni giorno lavorativo dell'indice di rendimento Money Weighted Rate of Return (MWRR) realizzato dall'OICR tra la data di attivazione dell'Opzione e la data di rilevazione;
- 2) il confronto tra l'indice di rendimento MWRR registrato dall'OICR e la relativa percentuale obiettivo stabilita dal Contraente;
- 3) nel caso in cui ad una certa data di rilevazione ("Data Superamento Soglia") l'indice di rendimento MWRR registrato dall'OICR fosse pari o superiore alla relativa percentuale obiettivo stabilita dal Contraente, un ordine di disinvestimento parziale dell'OICR per un numero di quote pari al rapporto tra la plusvalenza misurata dall'indice MWRR e il valore unitario delle quote dell'OICR da disinvestire alla Data di Superamento Soglia. Il disinvestimento avviene considerando il valore unitario delle quote dell'OICR rilevato il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Superamento Soglia;
- 4) l'investimento nel Comparto Gestione Separata del controvalore così ottenuto nel terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Superamento Soglia.

Dal momento che il disinvestimento delle quote avviene considerando il valore unitario delle quote dell'OICR rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla

Data di Superamento Soglia, l'importo disinvestito potrebbe risultare inferiore o maggiore alla plusvalenza effettivamente realizzata nella Data di Superamento Soglia.

Più precisamente il calcolo MWRR si basa su un sistema di ponderazione di ogni flusso di liquidità dove i pesi sono rappresentati dal periodo che intercorre tra il momento in cui si manifestano i versamenti e i prelievi e la fine del periodo oggetto di valutazione (di seguito, periodo di osservazione).

- $CTVT_i$ = controvalore del patrimonio iniziale alla data T_i ($NAV_{T_i} * n. quote_{T_i}$ del fondo X)
- $CTVT_j$ = controvalore del patrimonio finale alla data T_j ($NAV_{T_j} * n. quote_{T_j}$ del fondo X), dove $j > i$
- PT_x = il valore del/i premio/i versato/i alla data T_x , dove $i \leq x \leq j$
- RT_y = il valore del/i riscatto/i parziale/i eseguito alla data T_x , dove $i \leq y \leq j$

La formula è la seguente:

$$MWRR = (CTVT_j - CTVT_i - PT_x + RT_y) / CMT_j$$

dove,

- MWRR = rendimento del periodo di osservazione
- CMT_j = patrimonio mediamente investito nel periodo di osservazione

In caso di OICR denominati in valute diverse dall'Euro, il calcolo del relativo controvalore, ai fini della determinazione dell'indice MWRR, sarà effettuato dall'Impresa di Assicurazione prendendo come riferimento il tasso di cambio ufficiale BCE - Banca Centrale Europea - rilevato il giorno nel quale è fissato il Valore delle Quote degli OICR.

Le operazioni effettuate saranno a titolo gratuito.

E' facoltà del Contraente rimuovere e/o modificare le impostazioni di Take Profit precedentemente attivate mediante specifica richiesta di variazione.

La variazione sarà attiva dal giorno lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Variazione dell'Opzione Take Profit.

Per Data di Richiesta di Variazione dell'Opzione Take Profit si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta da parte del Contraente.

Ogni operazione di Take Profit comporta la disattivazione dell'opzione sullo specifico OICR interessato. A conclusione dell'operazione sarà comunque possibile effettuare una nuova richiesta di attivazione sullo stesso OICR.

Ad ogni operazione di Take Profit avvenuta, la Società invierà al Contraente una lettera di conferma con le informazioni riassuntive della nuova situazione, comprendente il numero delle quote rimborsate e di quelle attribuite, i giorni di riferimento, i rispettivi valori unitari delle quote con evidenza della valuta di denominazione e del relativo tasso di cambio utilizzato ai fini della determinazione del controvalore investito in Gestione Separata.

11.3 Opzione Stop Loss

In fase di sottoscrizione della proposta o in un momento successivo, il Contraente ha la facoltà di attivare l'Opzione Stop Loss al fine di limitare l'eventuale perdita in momenti di ribasso di mercato su uno specifico OICR.

Tale Opzione consente di definire un livello percentuale di decremento raggiunto il quale viene automaticamente effettuato uno switch totale dall'OICR interessato al Fondo Speciale di Liquidità (OICR di Liquidità).

Il Contraente può impostare una percentuale obiettivo per uno o più OICR detenuti purché compresa tra il -10% ed il -50% (con step 5%) facendone richiesta scritta alla Società.

L'opzione si intende effettivamente attivata ("Data di Attivazione Stop Loss") dalla Data di Decorrenza in caso di sottoscrizione in proposta e dal giorno lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Attivazione dell'Opzione Stop Loss se la richiesta è successiva.

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

L'attivazione dell'Opzione Stop Loss implica:

- 1) il calcolo quotidiano in ogni giorno lavorativo dell'indice di rendimento Money Weighted Rate of Return (MWRR) realizzato dall'OICR tra la data di attivazione dell'Opzione e la data di rilevazione;
- 2) il confronto tra l'indice di rendimento MWRR registrato dall'OICR e la relativa percentuale obiettivo stabilita dal Contraente;
- 3) nel caso in cui ad una certa data di rilevazione ("Data Superamento Soglia") l'indice di rendimento MWRR registrato dall'OICR fosse pari o inferiore alla relativa percentuale obiettivo stabilita dal Contraente, un ordine di disinvestimento totale dell'OICR. Il disinvestimento avviene considerando il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, delle quote dell'OICR rilevato il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Superamento Soglia.
- 4) l'investimento nel Fondo Speciale di Liquidità del controvalore così ottenuto nel quinto giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla data di disinvestimento.

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

Dal momento che il disinvestimento avviene considerando il valore unitario delle quote dell'OICR rilevato, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalla SGR, il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Superamento Soglia, l'importo disinvestito potrebbe risultare inferiore o maggiore alla minusvalenza effettivamente realizzata nella Data di Superamento Soglia.

Più precisamente il calcolo MWRR si basa su un sistema di ponderazione di ogni flusso di liquidità dove i pesi sono rappresentati dal periodo che intercorre tra il momento in cui si manifestano i versamenti e i prelievi e la fine del periodo oggetto di valutazione (di seguito, periodo di osservazione).

- CTV_{Ti} = controvalore del patrimonio iniziale alla data T_i ($NAV_{Ti} * n.quote_{Ti}$ del fondo X)
- CTV_{Tj} = controvalore del patrimonio finale alla data T_j ($NAV_{Tj} * n.quote_{Tj}$ del fondo X), dove $j > i$
- PT_x = il valore del/i premio/i versato/i alla data T_x , dove $i \leq x \leq j$
- RT_y = il valore del/i riscatto/i parziale/i eseguito alla data T_x , dove $i \leq y \leq j$

La formula è la seguente:

$$MWRR = (CTV_{Tj} - CTV_{Ti} - PT_x + RT_y) / CMT_j$$

dove,

- MWRR = rendimento del periodo di osservazione
- CMT_j = patrimonio mediamente investito nel periodo di osservazione

In caso di OICR denominati in valute diverse dall'Euro, il calcolo del relativo controvalore ai fini della determinazione dell'indice MWRR, sarà effettuato dall'Impresa di Assicurazione prendendo come riferimento il tasso di cambio ufficiale BCE - Banca Centrale Europea - rilevato il giorno nel quale è fissato il Valore delle Quote degli OICR.

Le operazioni effettuate saranno a titolo gratuito.

E' facoltà del Contraente rimuovere e/o modificare le impostazioni di Stop Loss precedentemente attivate mediante specifica richiesta di variazione.

La variazione sarà attiva dal giorno lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Variazione dell'Opzione Stop Loss.

Per Data di Richiesta di Variazione dell'Opzione Stop Loss si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta da parte del Contraente.

Ogni operazione di Stop Loss comporta la disattivazione dell'opzione sullo specifico OICR interessato. A conclusione dell'operazione sarà comunque possibile effettuare una nuova richiesta di attivazione sullo stesso OICR.

Ad ogni operazione di Stop Loss avvenuta, la Società invierà al Contraente una lettera di conferma con le informazioni riassuntive della nuova situazione, comprendente il numero delle quote rimborsate e di quelle attribuite, i giorni di riferimento, i rispettivi valori unitari delle quote con evidenza della valuta di denominazione e del relativo tasso di cambio utilizzato ai fini della determinazione del controvalore investito nel Fondo Speciale di Liquidità.

AVVERTENZA: non è possibile gestire contemporaneamente più operazioni di investimento o disinvestimento. Pertanto qualora fossero concomitanti due tra operazioni di Riscatto, Versamento Aggiuntivo, Switch, Take Profit e Stop Loss la seconda operazione non potrà essere effettuata, a meno di interruzione della prima qualora non siano già stati generati i relativi ordini di compravendita.

Art. 12 Garanzie Complementari facoltative di Protezione della Persona

In fase di sottoscrizione è facoltà del Contraente richiedere l'attivazione della Garanzia Complementare

“TCM - Temporanea Caso Morte” e/o della Garanzia Complementare “LTC – Rendita di non Autosufficienza”.

Nel primo caso si tratta di una copertura caso morte che prevede, in caso di decesso dell'Assicurato avvenuto nel corso dei primi dieci anni di durata contrattuale, la corresponsione ai beneficiari designati di un capitale caso morte pari alla prestazione prescelta.

Nel secondo di una copertura che prevede in caso di non autosufficienza dell'Assicurato la corresponsione allo stesso di una rendita vitalizia di importo pari alla prestazione prescelta.

12.1 Garanzia Complementare “TCM - Temporanea Caso Morte”

Prestazioni in caso di decesso e presenza della garanzia complementare Temporanea caso morte

Il Contratto prevede possa essere sottoscritta all'emissione la garanzia complementare “Temporanea caso morte”.

Tale garanzia complementare prevede una copertura aggiuntiva a quella inclusiva, ferme le condizioni e le esclusioni previste, in caso di decesso dell'Assicurato. Attivando tale copertura la Società si obbliga a corrispondere a favore dei Beneficiari designati, in caso di decesso dell'Assicurato nel corso dei primi dieci anni di durata contrattuale, il capitale assicurato relativo alla specifica garanzia.

Il capitale massimo assicurabile con la presente garanzia complementare non potrà essere superiore a 300.000,00 euro e l'età contrattuale dell'Assicurato dovrà essere compresa tra 18 e 60 anni.

Per età contrattuale dell'Assicurato si intende l'età, espressa in anni interi, compiuta all'ultimo compleanno. Qualora alla Data di Decorrenza siano trascorsi dall'ultimo compleanno sei mesi o più, l'età utilizzata per il calcolo del Capitale Assicurato (età computabile) viene aumentata di un anno.

La Durata della copertura è fissa e pari a 10 anni.

L'attivazione di questa garanzia complementare richiede il preventivo accertamento delle condizioni di salute dell'Assicurato mediante la compilazione di un questionario.

In ogni caso l'efficacia della garanzia, risulterà limitata per alcuni mesi (carenza).

La garanzia è sottoscrivibile a condizione che:

- **L'Assicurato, allo specifico questionario, contenente la richiesta di informazioni di carattere medico/sanitario e sportivo/professionale a sé relative, abbia dato tutte risposte negative;**
- **L'Assicurato, non abbia un'età assicurativa superiore a 60 anni alla Data di Decorrenza;**
- **Il Contraente accetti l'applicazione dei periodi di carenza previsti e dettagliati nei successivi paragrafi del presente articolo;**
- **la prestazione, avuto anche riguardo di eventuali altre coperture caso morte già in essere e prestate dalla Società al medesimo Assicurato con cui fa cumulo, non superi l'importo massimo di 300.000,00 Euro.**

Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni rese dal Contraente o dall'Assicurato devono essere veritiere, esatte e complete avendo valore essenziale per la valutazione del rischio e per il consenso alla stipula del contratto da parte della Società.

Le dichiarazioni inesatte o le reticenze del Contraente e/o dell'Assicurato relative a circostanze che influiscono sulla valutazione del rischio possono comportare la perdita totale o parziale del diritto alle prestazioni assicurate, nonché la stessa cessazione dell'assicurazione ai sensi degli artt. 1892 – 1893 e 1894 del codice civile.

L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta la rettifica del Capitale Assicurato in base all'età reale.

Il Contraente è tenuto a fornire alla Società tutte le informazioni/documenti necessari al fine dell'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica previsti dalla normativa antiriciclaggio. Il rifiuto di fornire le informazioni/documenti richiesti e l'impossibilità ad adempiere all'obbligo di adeguata verifica comporta per la Società l'obbligo di non instaurare il rapporto continuativo o di non eseguire l'operazione richiesta, ovvero di porre fine al rapporto continuativo già in essere e l'applicazione delle misure previste dall'Art.23 (obbligo di astensione) del D.Lgs. 231 del 2007 e s.m.i.

Definizione di Fumatore e Non-Fumatore

Ai fini del presente Contratto si intende non fumatore l'Assicurato che non abbia mai fumato (sigarette, sigari e/o pipa) o che abbia smesso di fumare da almeno un anno. Tale definizione determina lo stato tabagico iniziale dell'Assicurato.

Nel caso di modifica dello stato tabagico dell'Assicurato, intervenuta nel corso della Durata del Contratto, il Contraente e l'Assicurato sono tenuti a darne informazione alla Società a mezzo lettera raccomandata. La Società, ricevuta la comunicazione del fatto che l'Assicurato ha iniziato, o ricominciato, a fumare provvederà a ricalcolare il Premio annuo dovuto per Assicurati fumatori determinato in base all'età e alla Durata fissate alla decorrenza del Contratto.

La Società prenderà atto di tale passaggio di stato mediante Appendice indicando il nuovo Premio che sarà dovuto a partire dalla rata successiva alla comunicazione.

In caso di mancata comunicazione dello stato tabagico dell'Assicurato, la Società pagherà in

caso di decesso, in luogo del Capitale Assicurato riportato in Polizza, un importo ridotto che si ottiene moltiplicando il Capitale Assicurato per il rapporto tra il Premio di Polizza ed il Premio dovuto se l'Assicurato si fosse dichiarato fumatore.

Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

A fronte della sottoscrizione della Garanzia Complementare Temporanea Caso Morte e del pagamento dei Premi pattuiti da parte del Contraente, la Società assume l'impegno di corrispondere ai Beneficiari designati, in caso di decesso dell'Assicurato non dovuto alle esclusioni dettagliate al successivo paragrafo "Rischi Assicurati ed esclusioni" e non avvenuto durante eventuali periodi di carenza di cui al successivo paragrafo "Clausola di Carenza", il Capitale Assicurato iniziale indicato in Polizza e determinato in funzione delle caratteristiche dell'Assicurato e dell'entità dei premi.

Rischi assicurati ed esclusioni

Il Contratto assicura il rischio di morte qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

È escluso dalla garanzia soltanto il decesso causato da:

- dolo del Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano; in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
- l'incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- il suicidio, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione o, trascorso questo periodo, nei primi dodici mesi dall'eventuale riattivazione dell'Assicurazione.

In questi casi la Società paga il solo importo della Riserva Matematica calcolato al momento del decesso.

Clausola di Carenza

Rimane convenuto che, qualora il decesso dell'Assicurato avvenga entro i primi sei mesi dalla Data di Decorrenza ed il Contratto sia al corrente col pagamento dei premi, la Compagnia corrisponderà, in luogo del Capitale Assicurato, una somma pari all'importo dei premi versati. La Compagnia non applicherà la limitazione sopra indicata e pertanto la somma da essa dovuta sarà pari all'intero Capitale Assicurato, qualora il decesso sia conseguenza diretta:

- a) di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo l'entrata in vigore della polizza: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro-spinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi, ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;
- b) di shock anafilattico sopravvenuto dopo l'entrata in vigore della polizza;
- c) di infortunio avvenuto dopo l'entrata in vigore della polizza, intendendo per infortunio (fermo quanto disposto al punto precedente "Rischi assicurati ed esclusioni") l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili che abbiano come conseguenza la morte.

Rimane inoltre convenuto che qualora il decesso dell'Assicurato avvenga entro i primi cinque anni dalla Data di Decorrenza della Polizza e sia dovuto alla sindrome di immunodeficienza

acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata, il Capitale Assicurato non sarà pagato.

Riduzione e Riscatto

Non sono previsti né la riduzione né il riscatto di premi e prestazioni relative alla garanzia in questione.

Il Riscatto Totale del Contratto determina inevitabilmente anche l'estinzione della presente garanzia complementare.

Beneficiari

Il Contraente designa, al momento della sottoscrizione della garanzia, il Beneficiario e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione per iscritto (artt. 1920 e 1921 C.C.). La dichiarazione di revoca o modifica del Beneficiario deve essere fatta a mezzo raccomandata o disposta per testamento, purché la designazione testamentaria faccia riferimento in maniera espressa alla Polizza e alla Garanzia.

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata e modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio (c.d. beneficio accettato);
- dopo il decesso del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi, le operazioni di Pegno o Vincolo di Polizza, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

Corresponsione ed interruzione del pagamento dei premi

La garanzia prevede il pagamento di dieci premi annui costanti non frazionabili.

Il premio di prima annualità viene corrisposto ed è parte del Premio di Perfezionamento del contratto.

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

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

L'importo prelevato dal Comparto a Gestione Separata è pari al premio annuo dovuto da corrispondere per il mantenimento in copertura delle prestazioni relative alla garanzia complementare. Nel caso in cui l'importo da prelevare dal Comparto a Gestione Separata fosse superiore a quanto disponibile e maturato, il Prelievo Protezione non potrà essere effettuato e la copertura decadrà dopo 30 giorni dalla ricorrenza anniversaria se in tale lasso temporale non verrà effettuato un Versamento Aggiuntivo o un Versamento Speciale.

Il mancato pagamento anche di una sola rata di Premio determina, trascorsi trenta giorni dalla scadenza della rata, la decadenza della garanzia assicurativa.

E' facoltà del Contraente interrompere la corresponsione del premio della garanzia complementare previa comunicazione scritta da inviare alla Società almeno 30 giorni prima della scadenza anniversaria.

Trascorsi 30 giorni dalla scadenza della rata insoluta non è consentita la riattivazione della garanzia.

Pagamenti della Società

Tutti i pagamenti della Società avvengono a seguito di espressa richiesta scritta da parte degli aventi diritto.

Si rimanda al successivo Articolo 18 “Pagamenti della Società” per ulteriori dettagli.

12.2 Garanzia Complementare “LTC – Rendita di non Autosufficienza”

Prestazioni in caso di non autosufficienza dell’Assicurato e presenza della garanzia complementare Long Term Care

Il Contratto prevede possa essere sottoscritta all'emissione la garanzia complementare “Long Term Care” la cui durata della garanzia coincide con la vita dell’Assicurato.

Tale garanzia complementare prevede che al verificarsi degli eventi assicurati di cui al successivo Paragrafo “Rischi Assicurati ed esclusioni”, nel corso della durata contrattuale, la Società garantisca, a favore del Beneficiario designato, il pagamento di una rendita vitalizia. Tale rendita, definita dal Contraente in sede di sottoscrizione del Contratto, è costante per tutta la durata del Contratto e potrà essere pari ad un importo minimo di 6.000 euro e massimo di 36.000,00 euro.

L’età contrattuale dell’assicurato, al momento della sottoscrizione della garanzia complementare, non potrà essere superiore a 54 anni. Per età contrattuale dell’Assicurato si intende l’età, espressa in anni interi, compiuta all’ultimo compleanno. Qualora alla Data di Decorrenza siano trascorsi dall’ultimo compleanno sei mesi o più, l’età utilizzata per il calcolo del Capitale Assicurato (età computabile) viene aumentata di un anno.

In caso di decesso dell’Assicurato la Garanzia si intenderà estinta ed i premi pagati resteranno acquisiti dalla Società.

La prestazione viene estesa anche alla garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di non autosufficienza riconosciuta.

La garanzia è sottoscrivibile a condizione che:

- **L’Assicurato, allo specifico questionario, contenente la richiesta di informazioni di carattere medico/sanitario e sportivo/professionale a sé relative, abbia dato tutte risposte negative;**
- **L’Assicurato, non abbia un’età assicurativa superiore a 54 anni alla Data di Decorrenza;**
- **Il Contraente accetti l’applicazione dei periodi di carenza previsti e dettagliati nei successivi paragrafi del presente articolo;**
- **la prestazione, avuto anche riguardo di eventuali altre coperture LTC già in essere e prestate dalla Società al medesimo Assicurato con cui fa cumulo, non superi l’importo massimo di 36.000,00 Euro di rendita annua.**

Le Attività elementari della vita quotidiana (ADL) considerate per determinare la non autosufficienza sono le seguenti:

- **Lavarsi:** Capacità di farsi il bagno o la doccia o di lavarsi in altro modo. Ciò implica che l’Assicurato è in grado di lavarsi da solo dalla testa ai piedi in modo da mantenere un livello soddisfacente di igiene personale, spontaneamente, senza bisogno di stimoli esterni.
- **Vestirsi:** Capacità di mettersi e togliersi tutti i vestiti. Ciò implica che l’Assicurato è in grado di vestirsi e svestirsi da solo, in modo appropriato, dalla testa ai piedi. Inclusa la capacità di mettersi e togliersi eventuali protesi ortopediche; la capacità di allacciarsi le scarpe o infilarsi le calze non è considerata determinante.

- Nutrirsi: Capacità di mangiare autonomamente cibo preparato da terzi. Ciò implica che l'Assicurato è in grado di tagliare il cibo, bere, portare il cibo alla bocca ed inghiottirlo.
- Mobilità: Capacità di muoversi all'interno della casa su superfici piane. Ciò implica che l'Assicurato è in grado di muoversi eventualmente con l'aiuto di una stampella, una sedia a rotelle, ecc...
- Continenza: Capacità di controllare le funzioni corporali cioè espletarle mantenendo un sufficiente livello di igiene, senza l'aiuto di una terza persona. Ciò significa che l'Assicurato è in grado di gestire i suoi bisogni in maniera autonoma; questa definizione però non comprende la continenza urinaria totale (una leggera incontinenza urinaria è comune nelle persone anziane).
- Spostarsi: Capacità di muoversi dal letto alla sedia e viceversa senza l'aiuto di una terza persona.

L'attivazione di questa garanzia complementare richiede il preventivo accertamento delle condizioni di salute dell'Assicurato mediante la compilazione di un modulo sanitario.

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

Si rinvia al successivo paragrafo "Clausola di Carenza" per le informazioni di dettaglio.

In tali casi rimane convenuto che, qualora il Contratto stesso sia al corrente con il pagamento dei premi, la Società corrisponderà in luogo della rendita assicurata una somma pari all'importo dei premi versati in relazione alla presente garanzia.

Clausola di Carenza

La garanzia decorre:

- a. dal giorno di entrata in vigore del contratto nel caso in cui il verificarsi della non autosufficienza sia dovuto ad infortunio;
- b. dopo un periodo di carenza di 3 anni a decorrere dalla data di entrata in vigore del contratto nel caso in cui il verificarsi della non autosufficienza sia conseguente all'insorgenza della malattia di Alzheimer o similari demenze senili invalidanti di origine organica;
- c. dopo un periodo di carenza di 1 anno a decorrere dalla data di entrata in vigore del contratto nel caso in cui il verificarsi della non autosufficienza sia dovuto ad altre cause indipendenti da quelle specificate nei precedenti punti a. e b.

I casi di non autosufficienza conseguenti a malattie manifestatesi e/o diagnosticate durante il periodo di carenza, liberano la Società dagli obblighi contrattuali e causano la rescissione del contratto ed il relativo rimborso dei premi versati in relazione alla presente garanzia.

Rischi assicurati ed esclusioni

Il diritto alla prestazione si ha in caso di incapacità a svolgere:

- almeno quattro delle attività elementari della vita quotidiana (ADL) su sei;
oppure
- in caso di perdita irreversibile delle capacità mentali causata da morbo di Alzheimer o da altre forme di demenza senile diagnosticate all'Assicurato.

L'erogazione della rendita avrà inizio a partire dal 91° giorno successivo alla data di denuncia dello stato di non autosufficienza (periodo di differimento).

Il rischio assicurato è coperto senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

Le prestazioni previste dal contratto non sono dovute se lo stato di non autosufficienza esisteva al momento della sottoscrizione.

Sono altresì esclusi dalla garanzia i casi di perdita di autosufficienza dovuti alle seguenti cause:

- dolo del Contraente e/o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a atti dolosi;
- incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano;
- partecipazione attiva a guerra civile, tumulti o sommosse ed atti di terrorismo;
- tentativo di suicidio e lesioni provocate volontariamente;
- alcolismo ed uso di droghe;
- rifiuto di seguire le prescrizioni mediche;
- contaminazione chimica, batteriologica o radioattiva;
- malattie nervose e mentali di origine non organica e che non risultano in un'effettiva ed obiettivamente accertabile incapacità a svolgere le attività elementari della vita quotidiana. In questi casi la Società paga l'importo della Riserva Matematica calcolato a quel momento.

Corresponsione ed interruzione del pagamento dei premi

La garanzia prevede il pagamento di premi annui costanti non frazionabili.

Il premio di prima annualità viene corrisposto ed è parte del Premio di Perfezionamento del contratto.

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

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

L'importo prelevato dal Comparto a Gestione Separata è pari al premio annuo dovuto da corrispondere per il mantenimento in copertura delle prestazioni relative alla garanzia complementare. Nel caso in cui l'importo da prelevare dal Comparto a Gestione Separata fosse superiore a quanto disponibile e maturato, il Prelievo Protezione non potrà essere effettuato e la copertura decadrà, fatta salva l'eventuale prestazione ridotta, dopo 30 giorni dalla Ricorrenza Anniversaria se in tale lasso temporale non verrà effettuato un Versamento Aggiuntivo o un Versamento Speciale.

Il mancato pagamento anche di una sola rata di Premio determina, trascorsi trenta giorni dalla scadenza della rata, la decadenza della garanzia assicurativa fatta salva l'eventuale prestazione ridotta.

E' facoltà del Contraente interrompere la corresponsione del premio della garanzia complementare previa comunicazione scritta da inviare alla Società almeno 30 giorni prima della scadenza anniversaria.

Trascorsi 30 giorni dalla scadenza della rata insoluta non è consentita la riattivazione della garanzia.

L'interruzione del pagamento dei premi, a seconda del numero delle annualità già corrisposte, determina la risoluzione o la riduzione del Contratto.

Qualora al momento dell'interruzione del pagamento dei premi siano già state corrisposte meno di tre annualità di premio, la Società trascorsi trenta giorni dalla data di scadenza delle rate insolute, procederà alla risoluzione della Garanzia Complementare con la decadenza di tutte le garanzie contrattuali e l'acquisizione da parte della Società dei premi già versati dal Contraente.

Qualora invece al momento dell'interruzione del pagamento dei premi siano già state corrisposte almeno tre annualità di premio l'assicurazione resta in vigore, libera da ulteriori premi, per una prestazione ridotta.

Il valore di riduzione è calcolato moltiplicando la rendita annua per il rapporto tra il numero dei premi annui pagati e la differenza tra 104 e l'età dell'assicurato all'ingresso dell'assicurazione.

Riscatto

La presente garanzia non ammette valore di riscatto.

Il Riscatto Totale del Contratto determina inevitabilmente anche l'estinzione della presente garanzia complementare ridotta o meno che sia.

Riduzione

Nel caso in cui risultino versate almeno tre annualità di premio, l'assicurazione resta in vigore, libera da ulteriori premi, per una prestazione ridotta. Il valore di riduzione è calcolato moltiplicando la rendita annua per il rapporto tra il numero dei premi annui pagati e il numero di premi attesi sul contratto. Il numero di premi attesi è ottenuto sottraendo da 104, l'età contrattuale dell'Assicurato.

Denuncia di sinistro

Qualora sopravvenga uno stato di non autosufficienza, obiettivamente accertabile ai sensi del successivo paragrafo "Accertamento dello stato di non autosufficienza" delle presenti condizioni, il Contraente, l'Assicurato o altra persona da essi designata devono farne denuncia alla Società a mezzo lettera raccomandata.

La data di denuncia corrisponde alla data di spedizione della suddetta raccomandata.

La denuncia deve essere accompagnata o seguita da un certificato del medico curante che attesti lo stato di non autosufficienza, l'epoca di esordio dei disturbi psico – motori e la precisazione circa la causa delle condizioni di non autosufficienza.

A fronte della denuncia, la Società invierà all'Assicurato un apposito questionario che dovrà essere compilato direttamente dalle persone che si occupano dello stesso nonché dal medico curante ed ospedaliero. Quest'ultimo dovrà fornire le cartelle cliniche dei ricoveri ed i risultati degli esami complementari effettuati.

Qualora l'incapacità di effettuare le azioni della vita quotidiana fosse in relazione a disturbi mentali, comunque di origine organica, è necessario che lo stato di non autosufficienza sia constatato da uno psichiatra o da un neurologo mediante l'uso del test "Mini Mental State Examination" da quale dovrà emergere un punteggio inferiore a 15.

Se gli elementi dai quali bisognerebbe evincere lo stato di non autosufficienza sono insufficienti, la Società si riserva il diritto di demandare ad un medico fiduciario il compito di richiedere ulteriori informazioni al medico curante o ospedaliero ed eventualmente di sottoporre l'Assicurato ad ulteriori accertamenti clinici ritenuti indispensabili.

Accertamento dello stato di non autosufficienza

La Società si impegna ad accertare lo stato di non autosufficienza entro 60 giorni dalla denuncia del sinistro, qualora il Contraente e l'Assicurato abbiano provveduto all'inoltro di tutta la documentazione prevista al precedente paragrafo "Denuncia di Sinistro" delle presenti Condizioni.

Una volta riconosciuto il diritto alla prestazione, la rendita mensile verrà erogata il primo giorno

di ogni mese a partire dal terzo mese successivo alla data di presentazione della denuncia di sinistro.

La garanzia di esonero dal pagamento dei premi avrà effetto dalla scadenza della prima rata di premio successiva al periodo di differimento della prestazione. Qualora lo stato di dipendenza non sia ancora stato accertato, il Contraente è tenuto al versamento dei premi che gli verranno rimborsati una volta riconosciuto lo stato di non autosufficienza.

Il decesso dell'Assicurato durante il periodo di accertamento, qualora siano trascorsi i tre mesi di differimento, viene equiparato al riconoscimento dello stato di non autosufficienza e dà diritto alle rate di rendita scadute nel frattempo, a meno che non sia già stato comunicato per iscritto il disconoscimento di tale stato.

In caso di controversia sull'esito dell'accertamento dello stato di non autosufficienza, il Contraente ha la facoltà di ricorrere al collegio medico con le modalità indicate al successivo paragrafo "Collegio Medico".

Rivedibilità dello stato di non autosufficienza

La Società si riserva il diritto di sottoporre, non più di una volta l'anno, l'Assicurato non autosufficiente alle visite ed agli esami necessari ad accertare il perdurare di tale stato ed a richiedere i documenti necessari ad accertare l'esistenza in vita dell'Assicurato stesso.

Qualora l'accertamento evidenzi il recupero dell'autosufficienza, la Società comunicherà al Beneficiario ed al Contraente la sospensione della liquidazione della rendita e la sospensione dell'esonero dal pagamento del premio della Garanzia Complementare.

Il Contraente è tenuto al pagamento del premio della Garanzia Complementare, a partire da quello immediatamente successivo alla comunicazione della Società.

L'importo di detto premio sarà equivalente a quello che il Contraente avrebbe pagato laddove non fosse mai intervenuto lo stato di non autosufficienza.

In caso di controversia sull'esito della verifica dello stato di non autosufficienza, il Contraente o l'Assicurato, o il suo Amministratore di Sostegno di cui alla Legge n.6/2004, ha la facoltà di ricorrere al collegio medico.

Nel caso in cui l'Assicurato si rifiutasse di sottoporsi ai citati controlli o di esibire la documentazione richiesta, il pagamento della rendita verrà sospeso.

Collegio medico

In caso di disaccordo sul riconoscimento dello stato di non autosufficienza, il Contraente o l'Assicurato, o il suo Amministratore di Sostegno di cui alla Legge n.6/2004, ha la facoltà, entro 30 giorni dalla comunicazione avutane, di promuovere, mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla Direzione Generale della Società, la decisione di un Collegio Medico, composto da tre medici, di cui uno nominato dalla Società, l'altro dal Contraente ed il terzo scelto di comune accordo dalle due parti.

In caso di mancato accordo la scelta del terzo medico sarà demandata al Consiglio dell'Ordine dei Medici avente giurisdizione nel luogo dove deve riunirsi il Collegio Medico che risiederà nel comune sede di Istituto di Medicina Legale più vicino al luogo di residenza dell'Assicurato.

Il Collegio Medico decide a maggioranza, come amichevole compositore senza formalità di procedura con parere vincolante anche se uno dei componenti rifiuta di firmare il relativo verbale.

I medici, ove ritengano opportuno potranno esperire qualsiasi accorgimento sanitario di carattere preliminare o incidentale (visite mediche, esami di laboratorio, ecc.).

Ciascuna delle parti sopporta le spese e le competenze del proprio medico e metà di quelle del terzo. Tutte le altre spese sono a carico della parte soccombente.

Beneficiari

Il Beneficiario della rendita è la persona assicurata.

La designazione del Beneficiario non può essere revocata o modificata.

Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni rese dal Contraente o dall'Assicurato devono essere veritiere, esatte e complete avendo valore essenziale per la valutazione del rischio e per il consenso alla stipula del contratto da parte della Società.

Le dichiarazioni inesatte o le reticenze del Contraente e/o dell'Assicurato relative a circostanze che influiscono sulla valutazione del rischio possono comportare la perdita totale o parziale del diritto alle prestazioni assicurate, nonché la stessa cessazione dell'assicurazione ai sensi degli artt. 1892 – 1893 e 1894 del codice civile.

L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta la rettifica del Capitale Assicurato in base all'età reale.

Il Contraente è tenuto a fornire alla Società tutte le informazioni/documenti necessari al fine dell'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica previsti dalla normativa antiriciclaggio. Il rifiuto di fornire le informazioni/documenti richiesti e l'impossibilità ad adempiere all'obbligo di adeguata verifica comporta per la Società l'obbligo di non instaurare il rapporto continuativo o di non eseguire l'operazione richiesta, ovvero di porre fine al rapporto continuativo già in essere e l'applicazione delle misure previste dall'Art.23 (obbligo di astensione) del D.Lgs. 231 del 2007 e s.m.i.

Pagamenti della Società

Una volta riconosciuto il diritto alla prestazione, la rendita mensile verrà erogata il primo giorno di ogni mese a partire dal terzo mese successivo alla data di presentazione della denuncia di sinistro. Ciascuna rata mensile di rendita verrà corrisposta mediante bonifico con valuta pari alla data del pagamento, su un conto corrente bancario intestato al Beneficiario.

In caso di variazione delle coordinate bancarie sulle quali viene effettuato il pagamento delle rate mensili di rendita, il Beneficiario dovrà comunicare le modifiche per posta alla Direzione della Società. Quest'ultima garantisce l'utilizzo di tali nuove coordinate per il pagamento delle rate di rendita aventi data scadenza non anteriore ai trenta giorni successivi alla data di ricevimento di tale comunicazione.

In occasione di ogni ricorrenza anniversaria la Società dovrà ricevere da parte dell'Assicurato una autocertificazione di esistenza in vita sottoscrivendo apposita dichiarazione fattagli pervenire a tali epoche dalla medesima. La Società si riserva, oltre che il diritto agli accertamenti di cui al paragrafo "Accertamento dello stato di non autosufficienza", la facoltà di verificare l'esistenza in vita dell'Assicurato anche in epoche diverse dalla Ricorrenza Anniversaria.

Trascorsi quarantacinque giorni dall'invio della richiesta di autocertificazione, senza che questa sia pervenuta alla Società, la stessa procederà all'immediata sospensione dell'erogazione della rendita. Qualora il mancato ricevimento da parte della Società dell'autocertificazione sia dovuto a cause diverse dal decesso dell'Assicurato, il ricevimento da parte di quest'ultima di una nuova autocertificazione determina la riattivazione dell'erogazione della rendita con il pagamento delle rate eventualmente rimaste in sospeso.

La Società esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro trenta giorni dalla scadenza pattuita, decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore del Beneficiario.

Art. 13 Opzione Conversione in Rendita con funzione previdenziale in caso di Riscatto

Su richiesta del Contraente il capitale, al netto delle imposte, liquidabile in caso di Riscatto Totale può essere convertito in una rendita rivalutabile sulla testa dell'Assicurato.

Le opzioni di rendita sono le seguenti:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile da corrispondere finché l'Assicurato sia in vita;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile da corrispondere in modo certo nei primi cinque o dieci anni e, successivamente, finché l'Assicurato sia in vita;

- una rendita annua vitalizia rivalutabile su due teste, quella dell'Assicurato e quella di un'altra persona designata (reversionario), reversibile totalmente o parzialmente sulla testa superstite.

La conversione del capitale in rendita è possibile a condizione che l'importo annuo di quest'ultima risulti non inferiore a 3.000,00 euro e sempre che siano decorsi almeno 5 anni dalla Data di Decorrenza.

I coefficienti di conversione per la determinazione della rendita annua di opzione, le condizioni regolanti l'erogazione e la rivalutazione della stessa saranno quelle in vigore al momento dell'esercizio dell'opzione e saranno preventivamente sottoposte all'approvazione del Contraente.

Al Contraente che, all'atto della richiesta di liquidazione per Riscatto Totale esprima la sua intenzione di avvalersi dell'opzione di conversione, la Società fornirà, tramite l'intermediario incaricato o mediante invio postale, le Condizioni di Assicurazione, la Scheda Sintetica e la Nota Informativa relative al contratto di opzione.

La rendita annua non può essere riscattata durante il periodo di godimento e viene rivalutata ad ogni Ricorrenza Anniversaria.

Art. 14 – Riscatto

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

Il Riscatto può essere:

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

In caso di riscatto, la Società liquida al Contraente la prestazione complessivamente assicurata alla Data del Disinvestimento, un valore di Riscatto determinato da:

1) il maggior importo tra:

- il Capitale Assicurato (determinato dai Premi Investiti in Gestione Separata considerati eventuali Prelevi Protezione e/o Take Profit, opportunamente riproporzionati in caso di eventuali Riscatti Parziali) rivalutato ad un tasso di rendimento annuo pari allo 0,00%;

e

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

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

umentato

2) del controvalore delle quote degli OICR, pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite

al contratto ed il valore unitario, tenuto conto del tasso di cambio applicato dalle SGR, delle singole quote alla Data di Disinvestimento.

diminuito

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comparti, rispettando le percentuali esistenti sul contratto al momento dell'esecuzione dell'operazione.

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

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

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

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

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

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

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

Si ricorda che su richiesta del Contraente il valore liquidabile al netto delle imposte relativo ad un'operazione di Riscatto Totale effettuata almeno 5 anni dopo la decorrenza contrattuale e a condizione che l'importo annuo della rendita risulti non inferiore a 3.000,00 euro, potrà essere convertito nelle forme di rendita già dettagliate nel precedente Articolo.

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

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

Art. 15 - Prestiti

Il presente Contratto non consente la concessione di prestiti.

Art. 16 - Cessione, Pegno e Vincolo

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in Pegno o comunque vincolare le somme garantite. **Tali atti diventano efficaci soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di Polizza o su appendice.**

Nel caso di Pegno o Vincolo, le operazioni di Riscatto, a seconda dei casi, richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratizio o del vincolatario.

Art. 17 - Beneficiari

Il Contraente designa, al momento della sottoscrizione del contratto, il Beneficiario e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione per iscritto (artt. 1920 e 1921 C.C.). **La dichiarazione di revoca o modifica del Beneficiario deve essere fatta a mezzo raccomandata o disposta per testamento, purché la designazione testamentaria faccia riferimento in maniera espressa alla Polizza.**

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata e modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio (c.d. beneficio accettato);
- dopo il decesso del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi, le operazioni di riscatto, Pegno o Vincolo di Polizza, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

Art. 18 - Pagamenti della Società

Tutti i pagamenti della Società avvengono a seguito di espressa richiesta scritta da parte degli aventi diritto. Alle richieste di liquidazione devono essere allegati i documenti di seguito indicati.

Riscatto anticipato

- a) copia di un documento di riconoscimento in corso di validità del Contraente;
- b) scheda di adeguata verifica della clientela del Contraente;
- c) autocertificazione del Contraente ai fini della normativa statunitense Fatca e Common Reporting Service;
- d) codice iban del Contraente;
- e) in presenza di pegno o di vincolo, atto di assenso alla richiesta sottoscritto dal creditore pignoratizio o dal vincolatario.

Decesso dell'Assicurato (Garanzia Principale)

- a) certificato anagrafico di morte dell'Assicurato;
- b) solo nel caso in cui Contraente ed Assicurato siano la stessa persona, atto notorio o dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà dalla quale risulti, sotto la propria responsabilità, che il beneficiario ha espletato ogni tentativo e ha compiuto quanto in suo potere per accertare la non esistenza di disposizioni testamentarie nonché l'indicazione di tutte le persone nominate come beneficiari;
- c) nel caso in cui esista un testamento è necessario fornirne una copia autentica dello stesso (il codice civile - art. 1920, comma 2 - consente di poter variare la designazione del beneficiario anche attraverso il testamento);
- d) qualora la designazione dei Beneficiari fosse stata resa in forma generica (ad esempio il coniuge, i figli, ecc.) la documentazione idonea ad identificare tali aventi diritto;
- e) copia di un documento di riconoscimento in corso di validità di ogni avente diritto;
- f) scheda di adeguata verifica della clientela di ogni avente diritto;
- g) autocertificazione di ogni avente diritto ai fini della normativa statunitense Fatca e Common Reporting Service;
- h) codice iban di ogni avente diritto;
- i) decreto del giudice tutelare se uno o più aventi diritto alla liquidazione sono minorenni o incapaci;

j) in presenza di pegno o di vincolo, atto di assenso alla richiesta sottoscritto dal creditore pignoratizio o dal vincolatario.

Decesso dell'Assicurato (Garanzia Complementare TCM)

Alle richieste di liquidazione a seguito di decesso dell'Assicurato, derivante anche da infortunio, devono essere allegati i seguenti documenti:

- a) certificato anagrafico di morte dell'Assicurato;
- b) relazione sanitaria del medico curante sulle cause del decesso, redatta su apposito modulo fornito dalla Società ed eventuale ulteriore documentazione di carattere sanitario utile a verificare l'esattezza delle dichiarazioni dell'Assicurato relative alle circostanze che hanno influenzato la valutazione del rischio, oppure, se il decesso è conseguente ad infortunio, copia del documento rilasciato dall'autorità competente da cui si desumano le precise circostanze del decesso;
- c) solo nel caso in cui Contraente ed Assicurato siano la stessa persona, atto notorio o dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà contenente anche l'indicazione che il Contraente/Assicurato è deceduto senza lasciare testamento; nel caso in cui esista un testamento è necessario fornirne una copia autentica dello stesso (il codice civile - art. 1920, comma 2 - consente di poter variare la designazione del beneficiario anche attraverso il testamento);
- d) qualora la designazione dei Beneficiari fosse stata resa in forma generica (ad esempio il coniuge, i figli, ecc.) la documentazione idonea ad identificare tali aventi diritto; e) copia di un documento di riconoscimento in corso di validità di ogni avente diritto;
- e) scheda di adeguata verifica della clientela di ogni avente diritto;
- f) codice iban di ogni avente diritto;
- g) decreto del giudice tutelare se uno o più aventi diritto alla liquidazione sono minorenni o incapaci;
- h) in presenza di pegno o di vincolo, atto di assenso alla richiesta sottoscritto dal creditore pignoratizio o dal vincolatario.

Non Autosufficienza dell'Assicurato (Garanzia Complementare LTC)

Qualora sopravvenga uno stato di non autosufficienza, obiettivamente accertabile ai sensi delle presenti condizioni, il Contraente, l'Assicurato o altra persona da essi designata devono farne denuncia alla Società a mezzo lettera raccomandata.

La data di denuncia corrisponde alla data di spedizione della suddetta raccomandata.

La denuncia deve essere accompagnata o seguita da un certificato del medico curante che attesti lo stato di non autosufficienza, l'epoca di esordio dei disturbi psico – motori e la precisazione circa la causa delle condizioni di non autosufficienza.

A fronte della denuncia, la Società invierà all'Assicurato un apposito questionario che dovrà essere compilato direttamente dalle persone che si occupano dello stesso nonché dal medico curante ed ospedaliero. Quest'ultimo dovrà fornire le cartelle cliniche dei ricoveri ed i risultati degli esami complementari effettuati.

Qualora l'incapacità di effettuare le azioni della vita quotidiana fosse in relazione a disturbi mentali, comunque di origine organica, è necessario che lo stato di non autosufficienza sia constatato da uno psichiatra o da un neurologo mediante l'uso del test "Mini Mental State Examination" da quale dovrà emergere un punteggio inferiore a 15.

Se gli elementi dai quali bisognerebbe evincere lo stato di non autosufficienza sono insufficienti, la Società si riserva il diritto di demandare ad un medico fiduciario il compito di richiedere ulteriori informazioni al medico curante o ospedaliero ed eventualmente di sottoporre l'Assicurato ad ulteriori accertamenti clinici ritenuti indispensabili.

La Società si impegna ad accertare lo stato di non autosufficienza entro 60 giorni dalla denuncia del sinistro, qualora il Contraente e l'Assicurato abbiano provveduto all'inoltro di tutta la

documentazione prevista al precedente paragrafo "Denuncia di Sinistro" dell'Articolo 12.2 delle presenti Condizioni.

pag. 36
di 40

Eventuali ulteriori documenti potranno essere richiesti dalla Società qualora quelli precedentemente indicati non risultassero sufficienti ad individuare con esattezza gli aventi diritto. La richiesta di liquidazione può essere consegnata all'intermediario incaricato presso cui è stato stipulato il contratto o essere inviata direttamente alla Società tramite raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

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

La Società esegue il pagamento dovuto entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di liquidazione completa di tutta la documentazione indicata nel presente articolo. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, calcolati in base al saggio di interesse legale. Il pagamento viene effettuato direttamente mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato da ogni avente diritto. Eventuali modalità alternative potranno essere di volta in volta concordate con gli stessi.

AVVERTENZA: le richieste di pagamento incomplete comportano tempi di liquidazione più lunghi.

Art. 19 - Prescrizione

Ai sensi dell'art. 2952 del Codice Civile, i diritti derivanti dal contratto di assicurazione sulla vita si prescrivono in dieci anni dal momento in cui si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda.

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

Art. 20 - Foro Competente

Per le eventuali controversie relative al presente contratto il Foro Competente è quello del luogo di residenza o di domicilio del Consumatore.

Art. 21 - Normativa statunitense FATCA

Il Contraente, in fase di assunzione, è tenuto a compilare e sottoscrivere il modello di autocertificazione FATCA Persone Fisiche/Persone Giuridiche allegato al contratto. Nel corso di tutta la Durata del contratto, il Contraente è tenuto a:

- comunicare tempestivamente alla Società a mezzo raccomandata a.r. da inviare al seguente indirizzo:

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

qualsiasi cambiamento di circostanza che possa incidere sulle dichiarazioni contenute nel modello di autocertificazione compilato e sottoscritto in fase di assunzione, e/o

- compilare ulteriori autocertificazioni qualora la Società ritenga che siano intervenute variazioni (es. nuovi indizi di americanità) e/o incongruenze rispetto alle dichiarazioni contenute nella/e precedente/i autocertificazione/i .

Resta inteso che la Società, in caso di omessa compilazione dell'autocertificazione sia in

fase assuntiva, che nel corso della Durata del contratto, si riserva la facoltà, in conformità alle disposizioni di legge vigenti, di qualificare il Contraente come “US Person”, o soggetto con residenza fiscale negli USA e di procedere alle relative comunicazioni.

Il Contraente è tenuto a manlevare e tenere indenne la Società da tutte le sanzioni, interessi, oneri, costi eventualmente applicati dalle autorità fiscali italiane e/o straniere a causa dell’omessa compilazione dell’autocertificazione, o qualora questa contenga dichiarazioni incomplete o inesatte.

Art. 22. Trasferimenti residenza transnazionali

22.1. Il Contraente è tenuto a comunicare alla Società ogni suo eventuale trasferimento di residenza in un altro Stato membro dell’Unione Europea. Tale comunicazione deve essere effettuata a mezzo raccomandata a.r. da inviare al seguente indirizzo Vittoria Assicurazioni SpA – Rami Vita- Via I. Gardella, 2 20149 Milano, entro 30 giorni dal trasferimento (di seguito “Comunicazione”).

22.2. A seguito della Comunicazione, la Società si farà carico di tutti gli adempimenti connessi alla liquidazione, al versamento e alla dichiarazione dell’eventuale imposta sui premi prevista dalla normativa vigente nello Stato membro in cui il Contraente si è trasferito (di seguito “Adempimenti”).

22.3. In caso di mancata Comunicazione, la Società non eseguirà alcuno degli Adempimenti; in tal caso il Contraente manleva e tiene indenne la Società da qualsiasi somma quest’ultima sia tenuta a pagare, per qualsivoglia titolo e/o ragione, all’Autorità fiscale dello Stato membro di nuova residenza del Contraente o alle Autorità italiane a causa della mancata Comunicazione.

Art. 23 – Condizioni per la movimentazione di importi in entrata e in uscita rispetto alla dimensione della Gestione Separata

Ai sensi del Regolamento Isvap n. 38 del 3 giugno 2011, la movimentazione di importi in entrata e in uscita dalla Gestione Interna Separata è soggetta a specifici limiti deliberati dall’ Organo Amministrativo della Società in funzione della dimensione della gestione stessa. Tali limiti sono riferiti a movimentazioni attuate mediante contratti stipulati a partire dal 1° gennaio 2012 da un unico contraente o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi. In caso di superamento dei predetti limiti le condizioni applicabili verranno regolate con apposita appendice di contratto.

CATEGORIA	CATEGORIA	VALUTA	OICR	GESTORE	ISIN
AZIONARI	AZIONARI EUROPA	EUR	ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "IT" (EUR) ACC	ALLIANZ GLOBAL INV (LU)	LU0920782991
		EUR	HENDERSON H. PAN EUROPEAN ALPHA "I2" ACC	HENDERSON GLOBAL INV LTD (LU)	LU0264598268
		EUR	INVECO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQ "C" ACC	INVECO GLOBAL AM LTD (LU)	LU0119753134
	AZIONARI GLOBALE	EUR	M&G GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC	M&G INTL INV LTD (GB)	GB00B39R2T55
		EUR	VONTOBEL GLOBAL EQUITY "I" (EUR) ACC	VONTOBEL EUROPE (LU)	LU1171709931
	AZIONARI NORD AMERICA	USD	JPM AMERICA EQUITY "C" (USD) ACC	JP MORGAN AM (EUROPE) (LU)	LU0129459060
		EUR	M&G NORTH AMERICAN VALUE "C" (EUR)	M&G INTL INV LTD (GB)	GB00B0BHJJ14
	AZIONARI PACIFICO	USD	FIDELITY ASEAN "Y"	FIDELITY INV INTL (LU)	LU0346390510
		USD	FIDELITY GREATER CHINA "Y"	FIDELITY INV INTL (LU)	LU0346391161
		USD	FIDELITY INDONESIA "Y" (USD) ACC	FIDELITY INV INTL (LU)	LU0346391328
		EUR	FRANKLIN INDIA "I" (EUR) ACC	TEMPLETON IM LTD (LU)	LU0231205427
	AZIONARI SPECIALIZZATI	EUR	BGF WORLD GOLD "D2" (EUR) ACC	BLACKROCK LUX (LU)	LU0252963623
		USD	BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2" ACC	BLACKROCK LUX (LU)	LU0329593007
		EUR	FIDELITY GLOBAL HEALTHCARE "Y"	FIDELITY INV INTL (LU)	LU0346388969
		USD	FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY "I" ACC	TEMPLETON IM LTD (LU)	LU0195948822
		EUR	HSBC GIF TURKEY EQUITY "IC" ACC	HSBC GLOBAL AM (LU)	LU0213961922
		USD	INVESTEC GLOBAL GOLD "I" ACC	INVESTEC AM LTD (LU)	LU0345780448
		EUR	OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN "I" (EURHDG) ACC	OLD MUTUAL GLOBAL INV (UK) LTD (IE)	IE00BLP5S791
		EUR	PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR) ACC	PICTET & CIE (EUROPE) (LU)	LU0386875149
		EUR	PICTET HEALTH "I" (EUR) ACC	PICTET & CIE (EUROPE) (LU)	LU0255978693
EUR		PICTET TIMBER "I" (EUR) ACC	PICTET & CIE (EUROPE) (LU)	LU0340558823	
BILANCIATI	BILANCIATI	EUR	FIDELITY EURO BALANCED "Y"	FIDELITY INV INTL (LU)	LU0346389934
		EUR	INVECO BALANCED-RISK ALLOCATION "C" (EUR) ACC	INVECO GLOBAL AM LTD (LU)	LU0432616810
	BILANCIATI AZIONARI	EUR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "IE" (EUR) ACC	AMUNDI LUX SA (LU)	LU0565136040
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI		EUR	COMPAM SB BOND "I" (EUR)	COMPASS AM (LU)	LU0620021153
		EUR	M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	M&G INTL INV LTD (GB)	GB00B1VMD022
FLESSIBILI	FLESSIBILI	EUR	AXA WF OPTIMAL INCOME "I" ACC	AXA IM (LU)	LU0184635471
		EUR	COMPAM SB EQUITY "I" (EUR)	COMPASS AM (LU)	LU0620020007
		EUR	COMPAM SB FLEXIBLE "I" (EUR)	COMPASS AM (LU)	LU0620020692
		EUR	DNCA INVEST EVOLUTIF "I" ACC	DNCA FINANCE (LU)	LU0284394581
		EUR	INVECO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC	INVECO GLOBAL AM LTD (LU)	LU0243957668
		EUR	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" (EUR) ACC	JP MORGAN AM (EUROPE) (LU)	LU0095623541
		EUR	M&G DYNAMIC ALLOCATION "C" (EUR) ACC	M&G INTL INV LTD (GB)	GB00B56D9Q63
LIQUIDITA'	LIQUIDITA' AREA EURO	EUR	ODDO PROACTIF EUROPE "CI" (EUR) ACC	ODDO MERITEN AM (FR)	FR0010234351
		EUR	PARVEST MONEY MARKET EURO "P" (EUR) ACC	BNP PARIBAS INV PARTNERS (LU)	LU0111461124
OBBLIGAZIONARI	OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI	USD	AB FCP I - AMERICAN INCOME PORTFOLIO "I2" ACC	ALLIANCEBERNSTEIN (LU)	LU0249549436
		EUR	FIDELITY EMERGING MARKET DEBT "Y" (EUR) ACC	FIDELITY INV INTL (LU)	LU1116432458
		USD	SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C" ACC	SCHRODERS IM (LU)	LU0106258741
		EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL "Q" (EUR) ACC	UBS FUND MGMT LUX (LU)	LU0358423738
	OBBLIGAZIONARI PURI CORPORATE	EUR	HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND "IC" ACC	HSBC GLOBAL AM (LU)	LU0165129072
		EUR	INVECO EURO CORPORATE BOND "C" ACC	INVECO GLOBAL AM LTD (LU)	LU0243958047
		EUR	RAIFFEISEN EURO SHORT TERM BOND "I" ACC	RAIFFEISEN CAPITAL MGMT (AT)	AT0000A0EYD6
	OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI EURO MEDIO-LUNGO TERMINE	EUR	CANDRIAM BONDS WORLD GOVERNMENT PLUS "C" ACC	CANDRIAM INV GROUP (LU)	LU0157931550
		EUR	EPSILON EURO BOND "I" ACC	EURIZON CAPITAL (LU)	LU0278427041
		EUR	HSBC GIF EURO BOND "IC" ACC	HSBC GLOBAL AM (LU)	LU0165130088
		EUR	INVECO EURO BOND "A" (EUR) ACC	INVECO GLOBAL AM LTD (LU)	LU0066341099
	OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI INTERNAZIONALI BREVE TERMINE	EUR	SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND "C" ACC	SCHRODERS IM (LU)	LU0106236184
		USD	PIMCO LOW AVERAGE DURATION "I" ACC	PIMCO GLOBAL ADVISORS (EUROPE) LTD (IE)	IE003279574
	OBBLIGAZIONARI PURI GOVERNATIVI INTERNAZIONALI MEDIO-LUNGO TERMINE	EUR	PIMCO GLOBAL BOND "I" (EUR HDG) ACC	PIMCO GLOBAL ADVISORS (EUROPE) LTD (IE)	IE0032875985
		EUR	TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR) ACC	TEMPLETON IM LTD (LU)	LU0260871040

Regolamento del Fondo Vittoria Obiettivo Crescita

a) Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Vittoria Assicurazioni S.p.A., che viene contraddistinta con il nome "FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA".

La gestione del FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA è conforme al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 (di seguito il "Regolamento n. 38") e si atterrà a eventuali successive disposizioni.

b) Il FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA è denominato in Euro.

c) Il periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre del medesimo anno. All'interno del periodo di osservazione, viene inoltre determinato un tasso medio di rendimento al termine di ciascun mese di calendario con riferimento ai 12 mesi di calendario trascorsi; tale rendimento viene eventualmente riconosciuto ove previsto dalle condizioni di polizza.

d) Il FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA ha per obiettivo la rivalutazione dei capitali investiti, garantendo nel tempo una equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari della gestione. A tal fine persegue una strategia di investimento prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari e strumenti di liquidità denominati in Euro, anche tramite l'acquisto di quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR). Il Fondo può inoltre investire in quote o azioni di società immobiliari, in altri titoli di capitale e in generale in tutte le attività ammesse dalla normativa di settore, a condizione che gli investimenti in titoli obbligazionari e in strumenti di liquidità denominati in Euro, effettuati direttamente o tramite l'acquisto di quote di OICR, rappresentino almeno il 55% del portafoglio.

Tale limite potrà essere temporaneamente derogato in particolari momenti di vita del Fondo, ad esempio nel caso di termine prossimo della gestione del Fondo.

La gestione può comprendere investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi, gestiti o promossi da soggetti appartenenti al Gruppo Vittoria Assicurazioni o collegati allo stesso elencati nell'art. 5 del Regolamento ISVAP 27 maggio 2008, n.25. Tali investimenti non potranno superare il 30% del portafoglio.

Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati nel rispetto delle condizioni previste dalla normativa vigente in materia di attività a copertura delle riserve tecniche.

e) Il FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA non è dedicato a un particolare segmento di clientela o tipo di polizze.

f) Il valore delle attività della gestione separata non potrà essere inferiore alle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa.

g) La Società si riserva di effettuare modifiche al presente regolamento derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure, se ciò non è sfavorevole agli assicurati, a fronte di mutati criteri gestionali. Inoltre, la Società si riserva di apportare al presente Regolamento, quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti dell'attuale legislazione fiscale.

h) Sul FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA possono gravare unicamente le spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata. Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

- i) Il rendimento del FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.
- j) Il tasso medio di rendimento della gestione separata, relativo al periodo di osservazione di cui alla lettera c) del presente Regolamento, è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Il risultato finanziario della gestione separata è costituito dai proventi finanziari di competenza conseguiti dalla gestione stessa, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di osservazione. Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione separata. Le plusvalenze e le minusvalenze vanno prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo di osservazione. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività, per l'attività di verifica contabile ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della gestione separata di cui all'articolo 12 del Regolamento n. 38. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto. La giacenza media delle attività della gestione separata è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della gestione separata. La giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della gestione separata. I criteri di valutazione impiegati ai fini del calcolo della giacenza media non possono essere modificati, salvo in casi eccezionali. In tale eventualità, il rendiconto riepilogativo della gestione separata di cui all'articolo 13 del Regolamento n. 38 è accompagnato da una nota illustrativa che riporta le motivazioni dei cambiamenti nei criteri di valutazione ed il loro impatto economico sul tasso medio di rendimento della gestione separata.
- k) Il FONDO VITTORIA OBIETTIVO CRESCITA è annualmente sottoposto alla verifica da parte di una Società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente.
- l) Il presente regolamento è parte integrante delle Condizioni di Assicurazione.

Glossario

Per agevolare la comprensione dei termini assicurativi che con maggior frequenza ricorrono nel presente fascicolo, di seguito si riportano quelli d'uso più comune con le relative definizioni:

Anno commerciale

E' la convenzione in base alla quale i periodi inferiori l'anno sono calcolati considerando l'anno composto di 360 giorni e tutti i mesi composti di 30 giorni.

Appendice

Documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo ai fini dell'efficacia delle modifiche del contratto.

Assicurato

E' la persona fisica, che può coincidere o meno con il Contraente, sulla cui vita è stipulato il contratto di assicurazione. Le prestazioni del contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

Attività elementari della vita quotidiana (ADL)

Sono tali le seguenti attività:

Lavarsi: Capacità di farsi il bagno o la doccia o di lavarsi in altro modo. Ciò implica che l'Assicurato è in grado di lavarsi da solo dalla testa ai piedi in modo da mantenere un livello soddisfacente di igiene personale, spontaneamente, senza bisogno di stimoli esterni.

Vestirsi: Capacità di mettersi e togliersi tutti i vestiti. Ciò implica che l'Assicurato è in grado di vestirsi e svestirsi da solo, in modo appropriato, dalla testa ai piedi. Inclusa la capacità di mettersi e togliersi eventuali protesi ortopediche; la capacità di allacciarsi le scarpe o infilarsi le calze non è considerata determinante.

Nutrirsi: Capacità di mangiare autonomamente cibo preparato da terzi. Ciò implica che l'Assicurato è in grado di tagliare il cibo, bere, portare il cibo alla bocca ed inghiottirlo.

Mobilità: Capacità di muoversi all'interno della casa su superfici piane. Ciò implica che l'Assicurato è in grado di muoversi eventualmente con l'aiuto di una stampella, una sedia a rotelle, ecc.

Continenza: Capacità di controllare le funzioni corporali cioè espletarle mantenendo un sufficiente livello di igiene, senza l'aiuto di una terza persona. Ciò significa che l'Assicurato è in grado di gestire i suoi bisogni in maniera autonoma; questa definizione però non comprende la continenza urinaria totale (una leggera incontinenza urinaria è comune nelle persone anziane).

Spostarsi: Capacità di muoversi dal letto alla sedia e viceversa senza l'aiuto di una terza persona.

Benchmark

Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di un fondo/OICR e a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato di gestione.

Beneficiari

Sono le persone fisiche o giuridiche designate dal Contraente che hanno il diritto di riscuotere le prestazioni al verificarsi degli eventi previsti dal contratto.

Capitale Investito (in OICR)

Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dalla Società nel Comparto Unit (OICR).

Capitale Assicurato (Gestione Separata)

È il capitale, come da prestazione iniziale indicata in Polizza, incrementato di eventuali ulteriori porzioni di capitale derivanti da versamenti aggiuntivi, incrementato delle rivalutazioni annue di volta in volta riconosciute su ciascuno di detti capitali considerati eventuali Prelievi Protezione e/o Take Profit, e riproporzionato in caso di operazioni di Riscatto Parziale.

Capitale Assicurato (Garanzia complementare facoltativa TCM)

È il capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato nei primi 10 anni di Durata contrattuale, come da prestazione iniziale indicata in Polizza, scelto dal Contraente in fase di sottoscrizione della proposta contratto.

Carenza (Periodo di)

Periodo durante il quale le garanzie del Contratto non sono efficaci. Qualora l'evento assicurato avvenga in tale periodo la Società non corrisponde la prestazione altrimenti assicurata.

Categoria

La categoria del fondo interno/OICR è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

Cessione

È la possibilità del Contraente di trasferire diritti ed obblighi contrattuali a terzi.

Classe

Articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

Commissioni di gestione (costi di gestione)

Compensi pagati alla Società mediante addebito diretto sul patrimonio del fondo/OICR ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del Fondo/OICR e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). Su base trimestrale per il presente contratto.

Commissioni di incentivo (o di performance)

Commissioni riconosciute al gestore del Fondo/OICR per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del Fondo in un determinato intervallo temporale. Nei Fondi con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del Fondo e quello del benchmark.

Comparto Unit

Componente dei premi investiti in OICR.

Composizione del fondo:

Informazione sulle attività di investimento del Fondo relativamente alle principali tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.

Conclusione del contratto

È l'atto che esprime l'accettazione da parte della Società della Proposta di contratto sottoscritta dal Contraente. L'accettazione può avvenire mediante espressa comunicazione scritta da parte della Società o con la consegna dell'originale di Polizza sottoscritta dalla medesima.

Condizioni di Assicurazione

Insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

Conflitto di interesse

Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può collidere con quello del Contraente.

Consolidamento

Meccanismo in base al quale il rendimento attribuito secondo la periodicità stabilita dal contratto (annualmente, mensilmente, ecc.), e quindi la rivalutazione delle prestazioni assicurate, sono definitivamente acquisiti dal contratto e conseguentemente le prestazioni stesse possono solo aumentare e mai diminuire. Non previsto dal presente contratto.

Contraente (Investitore-Contraente)

È la persona fisica o giuridica che stipula il contratto con la Società, paga il Premio e dispone dei diritti derivanti dal contratto stesso.

Controvalore delle quote

L'importo ottenuto moltiplicando il valore unitario della Quota del Fondo/OICR per il numero delle quote disponibili sul contratto ad una determinata data.

Costi

Oneri a carico del Contraente gravanti sui Premi, sull'importo liquidabile in caso di riscatto o, laddove previsto dal contratto, sulle prestazioni assicurative dovute dalla Società.

Data di Decorrenza

È la data a partire dalla quale, sempre che il Premio sia stato regolarmente corrisposto, il contratto è efficace.

Data di Disinvestimento

Il giorno in cui vengono disinvestiti gli attivi del Fondo e/o della Gestione Interna Separata, al fine di consentire il pagamento delle prestazioni richieste alla Società. Tale data corrisponde al il terzo giorno lavorativo successivo (oppure, se festivo, il primo giorno lavorativo seguente) alla Data di Richiesta di Riscatto, alla Data di Notifica del Decesso o alla Data di Richiesta Switch.

Data di Investimento

Il giorno in cui la Società investe i Premi e/o li attribuisce alla Gestione Interna Separata. Nel presente contratto coincide con la Data di Decorrenza per il Premio di Perfezionamento. Corrisponde al quarto giorno lavorativo successivo alla data in cui il Premio di Perfezionamento o Versamento Aggiuntivo è stato accreditato ed effettivamente disponibile sul conto corrente della Compagnia.

Data di Notifica del Decesso

Si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta del Beneficiario di liquidazione delle prestazioni corredata dalla relativa documentazione come meglio dettagliato all'Art. 18 delle Condizioni di Assicurazione.

Data di Richiesta di Riscatto

Per Data di Richiesta di Riscatto si intende, al più tardi, il quinto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta scritta di riscatto da parte del Contraente completa della documentazione necessaria come meglio dettagliato all'Art. 18 delle Condizioni di Assicurazione.

Data di Richiesta Switch

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

Data di Rivalutazione

È la data in cui la Società riconosce un rendimento. Per questo contratto coincide con il 31 dicembre di ogni anno.

Durata contrattuale

È il periodo durante il quale il contratto è efficace.

Duration

Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

Esclusioni

Rischi esclusi o limitazioni relativi alle garanzie complementari facoltative TCM/LTC prestate dalla Società, elencati in appositi articoli delle Condizioni di Assicurazione o clausole del contratto.

Età assicurativa (o Età contrattuale)

Modalità di calcolo dell'età dell'Assicurato che prevede che lo stesso mantenga la medesima età nei sei mesi che precedono e seguono il suo compleanno.

Fascicolo Informativo

L'insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale cliente, composto da:

- Informativa sulla privacy;
- Scheda Sintetica;
- Nota Informativa;
- Condizioni di Assicurazione
- Glossario;
- Fac-simile proposta contratto.

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

Normativa statunitense finalizzata a combattere l'evasione fiscale da parte dei contribuenti statunitensi che abbiano investimenti all'estero. I governi di Italia e USA hanno sottoscritto un accordo per l'applicazione di tale normativa in forza del quale a decorrere dal 1° luglio 2014, le istituzioni finanziarie, fra le quali le compagnie di assicurazione sono tenute a identificare ed a segnalare all'autorità fiscale statunitense, per il tramite dell'Agenzia delle Entrate, i Contraenti aventi cittadinanza o residenza fiscale negli Stati Uniti.

Fondo Gestione Separata (o Fondo Gestione Interna Separata, o Gestione Separata)

È una speciale forma di gestione degli investimenti separata dalle altre attività della Società i cui rendimenti determinano l'ammontare delle prestazioni contrattuali. Le prestazioni del presente contratto sono collegate al Fondo Vittoria Obiettivo Crescita.

Gestione a benchmark di tipo attivo

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del Fondo/OICR è finalizzata a creare valore aggiunto. Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark.

Gestione a benchmark di tipo passivo

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

Grado di rischio

Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del fondo/OICR in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio- basso", "medio", "medio- alto", "alto" e "molto alto".

Lettera di Conferma

Lettera con cui la Società comunica all'Investitore-Contraente l'ammontare del Premio lordo versato e di quello investito, la Data di Decorrenza della polizza, il numero definitivo di polizza, il numero delle quote attribuite al contratto, il loro valore unitario, nonché il giorno cui tale valore si riferisce (data di valorizzazione).

IVASS

Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.

Lettera Informativa Perdite

Comunicazione che la Società invia all'Investitore-Contraente qualora il valore finanziario del contratto si riduca oltre una determinata percentuale rispetto ai premi investiti.

Nota Informativa

E' il documento redatto secondo le disposizioni dell'IVASS che la Società deve consegnare al Contraente prima della sottoscrizione del contratto di assicurazione e che contiene informazioni relative alla Società, al contratto stesso e alle sue caratteristiche finanziarie ed assicurative.

OICR

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

Pegno

E' l'atto mediante il quale la Polizza viene data in Pegno a favore di terzi. Tale atto diventa efficace solo a seguito di annotazione sulla Polizza o su Appendice.

Polizza

È il documento che comprova l'esistenza del contratto. Essa è rappresentata dal simple di Polizza appositamente predisposto dalla Società o, in suo difetto, dalla proposta contratto di Polizza corredata dalla comunicazione della Società di accettazione della stessa.

Prelievo Protezione

Prelievo automatico dal capitale investito nel Comparto Gestione Separata al fine di corrispondere i premi per le garanzie complementari facoltative TCM/LTC.

Premio Investito

I Premi Versati al netto dei Costi previsti sui Premi e dei premi relativi all'eventuali garanzie complementari facoltative.

Premio Unico di Perfezionamento (o Premio di Perfezionamento)

Importo che il Contraente corrisponde in un'inca soluzione alla Società al momento della Conclusione del contratto e a fronte del quale le prestazioni previste contrattualmente sono garantite.

Premio Versato

L'insieme degli importi versati dal Contraente in relazione al Contratto.

Prestito

Somma che il Contraente può richiedere alla Società nei limiti del valore di riscatto eventualmente previsto dal contratto. Non consentito nel presente contratto.

Profilo di rischio

Indicatore sintetico qualitativo del grado di rischio del Fondo Interno in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: basso, medio-basso, "medio", "medio-alto, alto" e "molto alto."

Progetto Esemplificativo

È l'ipotesi di sviluppo, effettuata in base al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'IVASS, delle prestazioni assicurate e del valore di Riscatto Totale, redatta secondo lo schema previsto dall'IVASS e consegnata al potenziale Contraente.

Proposta Contratto

È il documento mediante il quale è manifestata la volontà del Contraente – in qualità di Proponente – di stipulare il contratto.

Quota

Unità di misura di un fondo interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/OICR. Quando si sottoscrive un fondo interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Recesso

Diritto del Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Regolamento del Fondo a Gestione Separata

L'insieme delle norme che regolano la Gestione Separata.

Regolamento Isvap 38/2011

Concerne la costituzione e l'amministrazione delle gestioni separate, ivi compresa l'individuazione dei limiti degli importi che possono essere movimentati sia in fase di ingresso che in fase di uscita dalla gestione, nonché, in caso di superamento di tali limiti, idonei presidi da adottare. Il fine è la maggior tutela possibile della generalità dei Contraenti.

Rendimento trattenuto

Parte del rendimento lordo del Fondo A Gestione Separata che la Società trattiene.

Rendita di non Autosufficienza

È la rendita vitalizia iniziale indicata in polizza, di importo pari alla prestazione prescelta per la Garanzia complementare facoltativa LTC.

Revoca della Proposta

È la possibilità del Contraente di annullare la Proposta Contratto fino al momento della Conclusione del contratto.

Ricorrenza Anniversaria

È fissata al 31 Dicembre di ogni anno per la garanzia principale mentre per le garanzie complementari facoltative TCM/LTC coincide con l'anniversario della Data di Decorrenza del contratto.

Riduzione

Diminuzione della prestazione inizialmente assicurata conseguente alla scelta effettuata dal Contraente di sospendere il pagamento dei premi periodici, determinata tenendo conto dei premi effettivamente pagati rispetto a quelli originariamente pattuiti (per questo contratto solo per la garanzia complementare facoltativa LTC).

Riscatto Parziale

E' la facoltà del Contraente di richiedere anticipatamente parte del capitale maturato e riscuotere un importo determinato secondo quanto indicato nelle Condizioni di Assicurazione.

Riscatto Totale

E' la facoltà del Contraente di estinguere anticipatamente il contratto e riscuotere un importo determinato secondo quanto indicato nelle Condizioni di Assicurazione.

Rischio demografico

Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'Investitore- Contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale la Società si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

Riserva Matematica

È l'importo che la Società costituisce accantonando parte del Premio versato per far fronte agli obblighi futuri assunti verso i Beneficiari.

Risoluzione del contratto

E' l'evento a seguito del quale il contratto perde ogni sua efficacia, e decadono tutte le garanzie e tutti gli impegni contrattuali.

Scheda Sintetica

E' il documento informativo sintetico redatto secondo le disposizioni dell'IVASS che la Società deve consegnare al potenziale Contraente prima della Conclusione del contratto di assicurazione con partecipazione agli utili descrivendone le principali caratteristiche in maniera sintetica al fine di descrivere le tipologie di prestazione assicurate, le garanzie di rendimento, i Costi ed i dati storici di rendimento delle Gestioni Separate o dei fondi a cui sono collegate le prestazioni.

SICAV

Società di investimento a capitale variabile, dotata di personalità giuridica propria, assimilabile ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differente dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato dal capitale della società ed è costituito da azioni anziché quote.

Società, Impresa o Compagnia

È l'impresa autorizzata ad esercitare l'attività assicurativa. Nel presente contratto il termine Società, Impresa o Compagnia vengono utilizzati per indicare Vittoria Assicurazioni S.p.A.

Stop Loss

Opzione attivabile in fase di sottoscrizione della proposta o in un momento successivo al fine di limitare l'eventuale perdita su un determinato OICR definendo un livello percentuale di decremento raggiunto il quale viene automaticamente effettuato uno switch totale dall'OICR interessato al Fondo Speciale di Liquidità (OICR di Liquidità).

Switch

E' la facoltà del Contraente di modificare le combinazioni di investimento esclusivamente nell'ambito del Comparto Unit (tra OICR) come dettagliato all'art. 11 delle Condizioni di Assicurazione.

Take Profit

Opzione attivabile in fase di sottoscrizione della proposta o in un momento successivo al fine di mettere al riparo dalle oscillazioni di mercato il guadagno eventualmente realizzato su uno specifico OICR definendo un livello percentuale di incremento raggiunto il quale viene automaticamente effettuata una vendita parziale di quote per un importo pari alla plusvalenza realizzata sull'OICR interessato: tale importo viene investito nel Fondo a Gestione Separata.

Tasso Minimo Garantito

È il tasso di interesse annuo minimo, pari allo 0,00% per questo contratto, che la Società si impegna a riconoscere nel calcolo delle prestazioni contrattuali.

Total Expense Ratio (TER)

Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

Valore del patrimonio netto (c.d. NAV)

Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

Valore della quota/azione (c.d. uNAV)

Il valore unitario della quota/azione di un fondo/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

Versamenti Aggiuntivi

Premi unici integrativi del tutto facoltativi che il Contraente ha la possibilità di conferire nel corso della Durata contrattuale.

Versamento Speciale

Versamento caratterizzato da una percentuale di Premio destinata all'investimento in Gestione Separata pari al 100% purchè al momento della richiesta del Versamento Speciale sia attiva almeno una delle due Garanzie Complementari (TCM e/o LTC). L'importo dei Versamenti Speciali complessivamente considerati nella medesima annualità, non può eccedere il doppio del costo annuo delle Garanzie Complementari. L'importo minimo di ogni Versamento Speciale non può risultare inferiore a 100 Euro.

Vincolo

È l'atto in base al quale le prestazioni contrattuali possono essere vincolate a favore di terzi. Il Vincolo diventa efficace solo con specifica annotazione sulla Polizza o su appendice.

Volatilità

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

PROGETTO ESEMPLIFICATIVO PERSONALIZZATO N°

Prodotto	Vittoria InvestiMeglio - MultiRamo OPEN	Tariffa	901U
Agenzia			
Canale Distribuzione			

ASSICURANDO

Cognome Nome		Codice Fiscale	
Età Anni		Sesso	
Luogo Di Nascita		Data Di Nascita	
Professione			

DATI DEL PREVENTIVO

Decorrenza	Pari al quarto giorno lavorativo successivo all'effettiva disponibilità del premio sul conto corrente di Compagnia. Verrà comunicata insieme al numero di contratto con successiva lettera di conferma.	Durata Anni	Vita Intera
------------	---	-------------	--------------------

COMPOSIZIONE DEL PREMIO

Premio Di Perfezionamento	Di Cui Diritti Di Emissione	Di Cui Garanzia Complementare TCM	Di Cui Garanzia Complementare LTC	Premio Netto Versato	Premio Totale Investito*
€ 40.100,00	€ 0,00	€ 206,00	€ 481,52	€ 40.100,00	€ 39.312,48

* AL NETTO DEI DIRITTI, DI EVENTUALI GARANZIE COMPLEMENTARI E DEI CARICAMENTI.

GARANZIA COMPLEMENTARE RENDITA DI NON AUTOSUFFICIENZA

Importo Prestazione	Durata Anni	Numero Premi	Frazionamento	Premio	Di Cui Diritti	Costo Caso Rendita Di Non Autosufficienza
€ 12.000,00	Vita Intera	Vita Intera	Annuale	€ 481,52	€ 0,00	€ 481,52

Beneficiario: l'ASSICURATO

Decorrenza: **pari al quarto giorno lavorativo successivo all'effettiva disponibilità del premio sul conto corrente di Compagnia.** Verrà comunicata insieme al numero di contratto con successiva lettera di conferma.

Modalità corresponsione: i premi successivi a quello di perfezionamento verranno corrisposti mediante prelievo del capitale investito nel comparto Gestione Separata.

GARANZIA COMPLEMENTARE TCM A CAPITALE COSTANTE

Importo Prestazione	Durata Anni	Numero Premi	Frazionamento	Premio	Di Cui Diritti	Costo Caso TCM A Capitale Costante
€ 50.000,00	10	10	Annuale	€ 206,00	€ 0,00	€ 206,00

Decorrenza: **pari al quarto giorno lavorativo successivo all'effettiva disponibilità del premio sul conto corrente di Compagnia.** Verrà comunicata insieme al numero di contratto con successiva lettera di conferma.

Modalità corresponsione: i premi successivi a quello di perfezionamento verranno corrisposti mediante prelievo del capitale investito nel comparto Gestione Separata.

MODALITÀ DI INVESTIMENTO

Fondo/OICR	%	Importo Investito	Fondo Gestione Separata	%	Importo Investito
	75,00	€ 29.484,36	Vittoria Obiettivo Crescita	25,00	€ 9.828,12
Totale	75,00	€ 29.484,36			

PREMIO FONDI/OICR

Quote Acquisite	Premio Versato	Di Cui Diritti	Premio Netto Versato	Importo Investito
Verranno comunicate tramite lettera di conferma	€ 29.559,36	€ 0,00	€ 29.559,36	€ 29.484,36

COMPOSIZIONE DEL PREMIO E DELLE PRESTAZIONI DELLA GESTIONE SEPARATA

	Premio Versato	Di Cui Diritti	Premio Netto Versato	Prestazione Iniziale
	€ 9.853,12	€ 0,00	€ 9.853,12	€ 9.828,12

GLI SVILUPPI DELLE PRESTAZIONI RIVALUTATE E DEI VALORI DI RIDUZIONE E DI RISCATTO DI SEGUITO RIPORTATI SONO CALCOLATI SULLA BASE DI DUE DIVERSI VALORI:

A) IL TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO CONTRATTUALMENTE

B) UN'IPOTESI DI RENDIMENTO ANNUO COSTANTE STABILITO DALL'IVASS E PARI, AL MOMENTO DI REDAZIONE DEL PRESENTE PROGETTO, AL 2,00 %.

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

A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO			B) IPOTESI DI RENDIMENTO ANNUO COSTANTE DEL 2,00% LORDO.		
Anno	Capitale in caso di decesso a fine anno	Valore di riscatto lordo a fine anno	Anno	Capitale in caso di decesso a fine anno	Valore di riscatto lordo a fine anno
1	9.828,12	9.435,00	1	9.901,83	9.505,76
2	9.828,12	9.533,28	2	9.976,09	9.676,81
3	9.828,12	9.631,56	3	10.050,91	9.849,89
4	9.828,12	9.729,84	4	10.126,29	10.025,03
5	9.828,12	9.828,12	5	10.202,24	10.202,24
6	9.828,12	9.828,12	6	10.278,76	10.278,76
7	9.828,12	9.828,12	7	10.355,85	10.355,85
8	9.828,12	9.828,12	8	10.433,52	10.433,52
9	9.828,12	9.828,12	9	10.511,77	10.511,77
10	9.828,12	9.828,12	10	10.590,61	10.590,61
11	9.828,12	9.828,12	11	10.670,04	10.670,04
12	9.828,12	9.828,12	12	10.750,07	10.750,07
13	9.828,12	9.828,12	13	10.830,70	10.830,70
14	9.828,12	9.828,12	14	10.911,93	10.911,93
15	9.828,12	9.828,12	15	10.993,77	10.993,77
...

L'OPERAZIONE DI RISCATTO COMPORTA UNA PENALIZZAZIONE ECONOMICA. COME EVIDENZIATO NELLA TABELLA, SULLA BASE DEL SOLO RENDIMENTO MINIMO GARANTITO, IL CLIENTE POTREBBE RICEVERE UN IMPORTO INFERIORE AI VERSAMENTI EFFETTUATI.

L'INCIDENZA COMPLESSIVA DEI COSTI GRAVANTI SUL PRIMO PREMIO, AL NETTO DEI DIRITTI, È DEL 0,73 %.

I VALORI SVILUPPATI IN BASE AL TASSO MINIMO GARANTITO RAPPRESENTANO LE PRESTAZIONI CERTE CHE LA SOCIETÀ È TENUTA A CORRISPONDERE IN BASE ALLE CONDIZIONI CONTRATTUALI E NON TENGONO PERTANTO CONTO DI IPOTESI SU FUTURE PARTECIPAZIONI AI RISULTATI FINANZIARI.

TUTTE LE PRESTAZIONI SUINDICATE SONO AL LORDO DEGLI ONERI FISCALI.

LO SVILUPPO DELLE PRESTAZIONI NON TIENE CONTO DEL PRELIEVO ANNUO DEL CAPITALE INVESTITO AI FINI DELLA CORRESPONSIONE DEL PREMIO DELLE GARANZIE COMPLEMENTARI TCM E LTC

AVVERTENZA: IL TASSO DEL 2,00% COSTITUISCE UN'IPOTESI DI RENDIMENTO ANNUO COSTANTE ED È MERAMENTE INDICATIVO. PERTANTO NON VI È NESSUNA CERTEZZA CHE LE IPOTESI DI SVILUPPO DELLE PRESTAZIONI APPLICATE SI REALIZZERANNO EFFETTIVAMENTE.

TUTTE LE PRESTAZIONI SUINDICATE SONO AL LORDO DEGLI ONERI FISCALI.



PROPOSTA CONTRATTO N°

Prodotto	Vittoria InvestiMeglio - MultiRamo OPEN	Tariffa	901U
Agenzia			
Canale Distribuzione			

CONTRAENTE

Cognome Nome		Codice Fiscale	
Indirizzo			
Comune		Provincia	C.A.P.
E-Mail		Telefono	

ASSICURANDO

Cognome Nome		Codice Fiscale	
Età Anni		Sesso	
Luogo Di Nascita		Data Di Nascita	
Professione			

DATI ANTIRICICLAGGIO

Cod. Gruppo		Cod. Sottogruppo	
Documento Identificativo Valido		Numero Documento	
Rilasciato Da		Luogo	il / /

BENEFICIARI

Beneficiario Morte	
--------------------	--

DATI DELLA PROPOSTA CONTRATTO

Decorrenza	Pari al quarto giorno lavorativo successivo all'effettiva disponibilità del premio sul conto corrente di Compagnia. Verrà comunicata insieme al numero di contratto con successiva lettera di conferma.	Durata Anni	Vita Intera
------------	--	-------------	--------------------

COMPOSIZIONE DEL PREMIO

Premio Di Perfezionamento	Di Cui Diritti Di Emissione	Di Cui Garanzia Complementare TCM	Di Cui Garanzia Complementare LTC	Premio Netto Versato	Premio Totale Investito*
€ 40.100,00	€ 0,00	€ 206,00	€ 481,52	€ 40.100,00	€ 39.312,48

* AL NETTO DEI DIRITTI, DI EVENTUALI GARANZIE COMPLEMENTARI E DEI CARICAMENTI.

GARANZIA COMPLEMENTARE RENDITA DI NON AUTOSUFFICIENZA

Importo Prestazione	Durata Anni	Numero Premi	Frazionamento	Premio	Di Cui Diritti	Costo Caso Rendita Di Non Autosufficienza
€ 12.000,00	Vita Intera	Vita Intera	Annuale	€ 481,52	€ 0,00	€ 481,52

Beneficiario: L'ASSICURATO

Decorrenza: pari al quarto giorno lavorativo successivo all'effettiva disponibilità del premio sul conto corrente di Compagnia. Verrà comunicata insieme al numero di contratto con successiva lettera di conferma.

Modalità corresponsione: i premi successivi a quello di perfezionamento verranno corrisposti mediante prelievo del capitale investito nel comparto Gestione Separata.

GARANZIA COMPLEMENTARE TCM A CAPITALE COSTANTE

Importo Prestazione	Durata Anni	Numero Premi	Frazionamento	Premio	Di Cui Diritti	Costo Caso TCM A Capitale Costante
€ 50.000,00	10	10	Annuale	€ 206,00	€ 0,00	€ 206,00

Decorrenza: pari al quarto giorno lavorativo successivo all'effettiva disponibilità del premio sul conto corrente di Compagnia. Verrà comunicata insieme al numero di contratto con successiva lettera di conferma.

Modalità corresponsione: i premi successivi a quello di perfezionamento verranno corrisposti mediante prelievo del capitale investito nel comparto Gestione Separata.

MODALITÀ DI INVESTIMENTO

Fondo/OICR	%	Importo Investito	Fondo Gestione Separata	%	Importo Investito
	75,00	€ 29.484,36	Vittoria Obiettivo Crescita	25,00	€ 9.828,12
Totale	75,00	€ 29.484,36			

PREMIO FONDI/OICR

Quote Acquisite	Premio Versato	Di Cui Diritti	Premio Netto Versato	Importo Investito
Verranno comunicate tramite lettera di conferma	€ 29.559,36	€ 0,00	€ 29.559,36	€ 29.484,36

COMPOSIZIONE DEL PREMIO E DELLE PRESTAZIONI DELLA GESTIONE SEPARATA

Premio Versato	Di Cui Diritti	Premio Netto Versato	Prestazione Iniziale
€ 9.853,12	€ 0,00	€ 9.853,12	€ 9.828,12

MODALITÀ REGOLAZIONE PREMIO

Bonifico	
----------	--

TEST DI ADEGUATEZZA

Esito Del Test Di Adeguatezza	ADEGUATO
-------------------------------	-----------------

- LA SOCIETÀ PROVVEDERÀ A COMUNICARE PER ISCRITTO IL NUMERO DELLE QUOTE DEI FONDI/OICR ACQUISITO CON IL VERSAMENTO DEL PREMIO.

L'ASSICURANDO DICHIARA:

- AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ARTICOLO 1919 DEL CODICE CIVILE DI DARE IL PROPRIO CONSENSO ALLA CONCLUSIONE DEL CONTRATTO.
- DI PROSCIOLIERE DAL SEGRETO PROFESSIONALE TUTTI I MEDICI CHE LO HANNO CURATO O VISITATO E LE ALTRE PERSONE, GLI ENTI ASSISTENZIALI, LE CASE DI CURA, ECC. AI QUALI VITTORIA ASSICURAZIONI CHIEDERÀ, IN OGNI TEMPO, ANCHE DOPO L'EVENTUALE SINISTRO, DI RIVOLGERSI PER INFORMAZIONI. ACCONSENTE ALTRESÌ CHE TALI INFORMAZIONI SIANO, PER FINALITÀ TECNICHE, STATISTICHE, ASSICURATIVE E RIASSICURATIVE COMUNICATE AD ALTRI ENTI.
- DI NON ESSERE FUMATORE

IL CONTRAENTE E L'ASSICURANDO DICHIARANO:

- DI AVER PRESO ATTO DELL'INFORMATIVA RESA AI FINI DELL'ART. 13 DEL D.LGS. 30/06/2003 N. 196 E ACCONSENTONO AL TRATTAMENTO ED ALLA COMUNICAZIONE DEI PROPRI DATI PERSONALI NELL'AMBITO E CON I LIMITI INDICATI NELL'INFORMATIVA A CONDIZIONE CHE SIANO RISPETTATE LE DISPOSIZIONI DELLA NORMATIVA DI LEGGE.

IL CONTRAENTE DICHIARA:

- CHE QUANTO GIÀ RIPORTATO NELLA PRECEDENTE AUTOCERTIFICAZIONE FATCA E CRS SOTTOSCRITTA IN DATA / / , CONSAPEVOLE DELLA RESPONSABILITÀ DERIVANTE DA MENDACI AFFERMAZIONI IN TALE SEDE, CORRISPONDE AL VERO E CHE NESSUN CAMBIAMENTO DI CIRCOSTANZA È INTERVENUTO IN RELAZIONE ALLE INFORMAZIONI IVI RIPORTATE ED IN PARTICOLAR MODO AL SUO CONSEGUENTE STATUS AI SENSI DELLA LEGGE N. 95 DEL 18.06.2015;
- DI AVER FORNITO OGNI INFORMAZIONE DI CUI È A CONOSCENZA (EVENTUALE: ANCHE RELATIVAMENTE AL TITOLARE EFFETTIVO DEL RAPPORTO/OPERAZIONE) E DI IMPEGNARSI, SOTTOSCRIVENDO LA PRESENTE AUTOCERTIFICAZIONE, AD INFORMARE PRONTAMENTE LA COMPAGNIA NEL CASO IN CUI SI VERIFICHINO EVENTUALI MODIFICHE RISPETTO A QUANTO QUI DICHIARATO;
- DI ESSERE A CONOSCENZA CHE UNA VOLTA STIPULATO IL CONTRATTO, HA FACOLTÀ DI RECEDERE ENTRO 30 GIORNI DALLA SUA CONCLUSIONE TRAMITE LETTERA RACCOMANDATA CON AVVISO DI RICEVIMENTO DA INVIARE A : VITTORIA ASSICURAZIONI S.P.A. . LA SOCIETÀ RIMBORSERÀ AL CONTRAENTE ENTRO 30 GIORNI DAL RICEVIMENTO DELLA PREDETTA RACCOMANDATA, NELLA MISURA E CON LE MODALITÀ INDICATE NEL FASCICOLO INFORMATIVO, LA SOMMA DEI SEGUENTI IMPORTI FATTA SALVA L'APPLICAZIONE DELLE IMPOSTE EVENTUALMENTE DOVUTE:
 - L'IMPORTO DEL PREMIO INVESTITO NELLA GESTIONE SEPARATA;
 - IL CONTROLLORE DELLE QUOTE DEI FONDI/OICR ATTRIBUITE AL CONTRATTO;
 - I CARICAMENTI APPLICATI IN FASE DI SOTTOSCRIZIONE.
- DI ESSERE CONSAPEVOLE CHE LE MODALITÀ DI PAGAMENTO SONO : A) MONETA ELETTRONICA – B) ASSEGNO CIRCOLARE O ASSEGNO BANCARIO NON TRASFERIBILE A FAVORE DI VITTORIA ASSICURAZIONI SPA – C) BONIFICO BANCARIO A FAVORE DI VITTORIA ASSICURAZIONI S.P.A.

FIRMA CONTRAENTE

FIRMA ASSICURANDO

FIRMA DI CHI RACCOGLIE I DATI

IL CONTRAENTE DICHIARA:

- AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ARTICOLO 1341 DEL CODICE CIVILE, DI APPROVARE SPECIFICAMENTE I SEGUENTI ARTICOLI DELLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE : DIRITTO DI RECESSO, RISCATTO, CESSIONE, PEGNO E VINCOLO, BENEFICIARI, PRESTAZIONI IN CASO DI DECESSO, TRASFERIMENTI RESIDENZA TRANSNAZIONALI, NORMATIVA STATUNITENSE FATCA.

FIRMA CONTRAENTE


VITTORIA ASSICURAZIONI S.P.A.

- IL CONTRAENTE DICHIARA DI AVER RICEVUTO, PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL PRESENTE CONTRATTO, IL FASCICOLO INFORMATIVO CONTENENTE I SEGUENTI DOCUMENTI: SCHEDE SINTETICA, NOTA INFORMATIVA, CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE COMPRENSIVE DEI REGOLAMENTI DEI FONDI ASSICURATIVI INTERNI E DEL REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA, GLOSSARIO, MODULO DI POLIZZA DI CUI AL MOD. PB 2147.0117.

POLIZZA EMESSA IN IL / /

FIRMA CONTRAENTE

IL SOGGETTO INCARICATO DELLA RACCOLTA DEL CONTRATTO DICHIARA DI AVER RISCOSSO IL PREMIO TOTALE DI EURO 40.100,00

GENERALITÀ DELL'INCARICATO

FIRMA DELL'INCARICATO

DICHIARAZIONI DELL'ASSICURANDO

L'ASSICURATO È CONSAPEVOLE CHE DICHIARAZIONI NON VERITIERE POSSONO COMPROMETTERE IL DIRITTO ALLE PRESTAZIONI.

- 1) L'ASSICURANDO SVOLGE UNA DELLE SEGUENTI PROFESSIONI? AUTOTRASPORTATORE DI MATERIALE ESPLOSIVO, PIROTECNICO, ADDETTO A LAVORI IN POZZI, CAVE, GALLERIE O MINIERE, GAS E MATERIE VELENOSE, PALOMBARO, SOMMERGIBILISTA, PARACADUTISTA, MILITARE CHE PARTECIPA A MISSIONI ALL'ESTERO O APPARTENENTE A CORPI SPECIALI, ADDETTI ALLA SICUREZZA PUBBLICA APPARTENENTI A CORPI SPECIALI, ADDETTI ALLA SICUREZZA PRIVATA IN MISSIONI ALL'ESTERO, ADDETTI AD ORGANI DI INFORMAZIONE IN ATTIVITÀ ALL'ESTERO? (IN CASO DI RISPOSTA POSITIVA INVIARE LA PROPOSTA IN DIREZIONE UNITAMENTE AL QUESTIONARIO RELATIVO ALLA PROFESSIONE) SI
- 2) L'ASSICURANDO SVOLGE UNA ATTIVITÀ SPORTIVA PERICOLOSA COME: ALPINISMO (OLTRE IL 3° GRADO UIAA), SCI ALPINISMO FUORI PISTA, BOBSLEIGH (GUIDOSLITTA), SKELETON (SLITTINO), IMMERSIONI SUBACQUEE CON AUTORESPIRATORE, SPELEOLOGIA, SALTI DAL TRAMPOLINO CON SCI O IDROSCI, GARE DI AUTOMOBILISMO E/O MOTOCICLISMO, MOTONAUTICA, PARACADUTISMO, PARAPENDIO, DELTAPLANO E ATTIVITÀ AFFINI? SI

COMPILARE NEL CASO DI POLIZZA ASSUNTA SENZA VISITA MEDICA

- 3) IL PESO DELL'ASSICURATO ESPRESSO IN CHILOGRAMMI SUPERA DI 15 LA PARTE DECIMALE DELLA SUA ALTEZZA ESPRESSA IN METRI? SI
- 4) LA PRESSIONE ARTERIOSA DELL'ASSICURANDO È SUPERIORE A 150 DI MASSIMA OD A 90 DI MINIMA? SI
- 5) L'ASSICURANDO SOFFRE O HA SOFFERTO DI MALATTIE O MENOMAZIONI PSICO - FISICHE, TALI DA ALTERARE IL NORMALE BUONO STATO DI SALUTE E PER LE QUALI SIA STATO RICOVERATO? (AD ESCLUSIONE DI: ERNIE, APPENDICITE, COLECISTI, TONSILLE, VENE VARICOSE, EMORROIDI, PATOLOGIE TRAUMATICHE) SI
- 6) L'ASSICURANDO È IN TRATTAMENTO FARMACOLOGICO CONTINUATIVO PER MALATTIE CRONICHE? SI
- 7) L'ASSICURANDO HA EFFETTUATO TEST PER EPATITE B, C O HIV CHE ABBIANO AVUTO ESITO POSITIVO? SI
- 8) L'ASSICURANDO È AFFETTO DA ALCOLISMO, FA O HA MAI FATTO USO DI SOSTANZE STUPEFACENTI? SI
- 9) BENEFICIA DI ESENZIONE TOTALE DAL TICKET SANITARIO IN RAGIONE DI PATOLOGIE CRONICHE, E/O RARE OPPURE HA FATTO RICHIESTA PER OTTENERLA? SI
- 10) LE VIENE O LE È STATA RICONOSCIUTA UNA PENSIONE DI INVALIDITÀ SUPERIORE OD UGUALE AL 10%, OPPURE HA GIÀ FATTO RICHIESTA PER LA PENSIONE DI INVALIDITÀ? SI
- 11) NEGLI ULTIMI 5 ANNI, È STATO SOTTOPOSTO A TERAPIE DI DURATA SUPERIORE A 3 SETTIMANE (TRAMITE FARMACI, KINESITERAPIA, PSICOTERAPIA, ALTRI) PER AFFEZIONI DIVERSE DA IPERCOLESTEROLEMIA, MALATTIE DELLA TIROIDE O MENOPAUSA? SI
- 12) DEVE SOTTOPORSI A BREVE AD ANALISI CLINICHE, AD UN TRATTAMENTO FARMACOLOGICO, AD UN INTERVENTO CHIRURGICO O ESSERE RICOVERATO IN OSPEDALE? SI

DICHIARAZIONI DELL'ASSICURANDO

L'ASSICURATO, CONSAPEVOLE CHE DICHIARAZIONI NON VERITIERE POSSONO COMPROMETTERE IL DIRITTO ALLE PRESTAZIONI, DICHIARA:

- DI NON SVOLGERE ALCUNA DELLE SEGUENTI ATTIVITÀ PROFESSIONALI: AUTOTRASPORTATORE DI MATERIALE ESPLOSIVO, PIROTECNICO, ADDETTO A LAVORI IN POZZI, CAVE, GALLERIE O MINIERE, GAS E MATERIE VELENOSE, PALOMBARO, SOMMERGIBILISTA, PARACADUTISTA, MILITARE CHE PARTECIPA A MISSIONI ALL'ESTERO APPARTENENTE A CORPI SPECIALI, ADDETTO ALLA SICUREZZA PUBBLICA APPARTENENTI A CORPI SPECIALI, ADDETTI ALLA SICUREZZA PRIVATA IN MISSIONI ALL'ESTERO, ADDETTI AD ORGANI DI INFORMAZIONE IN ATTIVITÀ ALL'ESTERO;
- DI NON PRATICARE ALCUNA DELLE SEGUENTI ATTIVITÀ SPORTIVE: ALPINISMO (OLTRE IL 3° GRADO UIAA), SCI ALPINO FUORI PISTA, BOBSLEIGH (GUIDOSLITTA), SKELETON (SLITTINO), IMMERSIONI SUBACQUEE CON AUTORESPIRATORE, SPELEOLOGIA, SALTI DAL TRAMPOLINO CON SCI O IDROSCI, GARE DI AUTOMOBILISMO E/O MOTOCICLISMO, MOTONAUTICA, PARACADUTISMO, PARAPENDIO, DELTAPLANO E ATTIVITÀ AFFINI;
- CHE IL SUO PESO, ESPRESSO IN CHILOGRAMMI, NON SUPERA DI 15 LA PARTE DECIMALE DELLA SUA ALTEZZA ESPRESSA IN METRI;
- CHE LA SUA PRESSIONE ARTERIOSA NON È SUPERIORE A 150 DI MASSIMA OD A 90 DI MINIMA;
- CHE NON HA SOFFERTO DI MALATTIE O MENOMAZIONI PSICO-FISICHE, TALI DA ALTERARE IL NORMALE BUONO STATO DI SALUTE E PER LE QUALI SIA STATO RICOVERATO;
- CHE NON È SOTTOPOSTO A TRATTAMENTO FARMACOLOGICO CONTINUATIVO PER MALATTIE CRONICHE;
- CHE NON HA EFFETTUATO TEST PER EPATITE B, C O HIV CHE ABBIANO AVUTO ESITO POSITIVO;
- CHE NON È AFFETTO DA ALCOLISMO E NON HA MAI FATTO USO DI SOSTANZE STUPEFACENTI;
- CHE NON BENEFICIA DI ESENZIONE TOTALE DAL TICKET SANITARIO E CHE NON HA IN CORSO RICHIESTE PER OTTENERLA;
- CHE NON È TITOLARE DI PENSIONE DI INVALIDITÀ SUPERIORE O UGUALE AL 10% E CHE NON HA IN CORSO RICHIESTE PER OTTENERLA;
- CHE NEGLI ULTIMI 5 ANNI NON SI È SOTTOPOSTO A TERAPIE DI DURATA SUPERIORE A 3 SETTIMANE PER AFFEZIONI DIVERSE DA IPERCOLESTEROLEMIA, MALATTIE DELLE TIROIDE O MENOPAUSA;
- CHE A BREVE NON DEVE SOTTOPORSI AD ANALISI CLINICHE, TRATTAMENTI FARMACOLOGICI, AD INTERVENTO CHIRURGICO O ESSERE RICOVERATO IN OSPEDALE.

LUOGO E DATA

L'ASSICURANDO

SCHEDA DI ADEGUATA VERIFICA DELLA CLIENTELA (Artt. 15 e ss. D. lgs. 231/2007 e s.m.i)

INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 D.LGS. N. 196/2003 (CODICE IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI) - Gentile cliente, i dati personali da riportare nel presente modulo sono raccolti per adempiere ad obblighi di legge [Decreto legislativo n. 231/2007 e s.m.i.] in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo. Il conferimento dei dati è, pertanto, obbligatorio. Il rifiuto di fornire le informazioni richieste e l'impossibilità di completare l'adeguata verifica comporta per l'impresa l'obbligo di non instaurare il rapporto continuativo o di non eseguire l'operazione richiesta ovvero di porre fine al rapporto continuativo già in essere e l'applicazione delle misure previste dall'art. 23 (Obbligo di astensione) del D.Lgs 231/2007 e s.m.i..

Il trattamento dei dati sarà svolto per le predette finalità anche con strumenti elettronici e solo da personale incaricato in modo da garantire gli obblighi di sicurezza e la loro riservatezza. I dati non saranno diffusi, ma potranno essere comunicati ad Autorità e Organi di Vigilanza e Controllo.

I diritti di accesso previsti ai sensi degli artt. 7 e 8 del D.lgs.196/2003, possono essere esercitati per i trattamenti effettuati ai sensi del D.lgs. 231/2007 limitatamente all'aggiornamento, alla rettifica e all'integrazione dei dati.

La funzione aziendale cui rivolgersi è indicata nell'informativa privacy contenuta nel fascicolo informativo di polizza.

Ai fini della completezza delle informazioni di seguito riportate, anche relativamente alle sanzioni penali previste dal D. lgs. 231/2007 e s.m.i., si invita la Gentile Clientela a prendere visione delle informazioni rese sul retro del presente modulo.

Codice Agenzia Luogo	Numero Polizza Data
CONTRAENTE: DATI IDENTIFICATIVI DELLA PERSONA FISICA	
Cognome E Nome	
Codice Fiscale	
Luogo E Data Di Nascita	
Nazionalità	
Cittadinanza (1)	
Cittadinanza (2)	
Indirizzo Di Residenza	
Nazione	
Comune	Prov. C.A.P.
Domicilio (se Diverso Residenza)	
Nazione	
Comune	Prov. C.A.P.
Documento D'identità	
Numero	
Rilasciato Il	Da
Professione	
Codice Sottogruppo	Codice Gruppo
Tipo Attività	
Tipo Attività Economica (T.A.E.)	
Persona Politicamente Esposta	
TITOLARE EFFETTIVO NON IDENTIFICATO IN QUANTO	
BENEFICIARIO/I CASO MORTE NON INDIVIDUATO/I	
Descrizione	
PRODOTTO:	
Codice E Descrizione	
Tipo Apertura	Apertura di rapporto continuativo
Tipo Polizza	
Caratteristiche Polizza	
Scopo Prevalente Del Rapporto	
Operazione	Versamento iniziale Importo €
Mezzi Di Pagamento	
Paese Di Provenienza O Destinazione Dei Fondi	
Origine Dei Fondi	
Fascia Di Reddito Annuo / Fatturato Annuo Del Contraente	
Polizza Collettiva Per Conto Altrui	
Polizza Da Adesione	

Il sottoscritto, consapevole della responsabilità penale derivante da mendaci affermazioni in tal sede, dichiara che i dati riprodotti negli appositi campi del presente questionario corrispondono al vero ed altresì dichiara di aver fornito ogni informazione di cui è a conoscenza, anche relativamente al titolare effettivo del rapporto / dell'operazione e si impegna a comunicare tempestivamente all'intermediario ogni eventuale variazione intervenuta.

Il sottoscritto afferma di essere stato informato sulla necessità di dichiarare, per ogni singola operazione posta in essere, se sia effettuata per conto di titolari effettivi diversi da quelli indicati all'atto della costituzione del rapporto continuativo e a fornire tutte le indicazioni necessarie all'identificazione dell'eventuale/degli eventuali diverso/i Titolare/i Effettivo/i.

Luogo e Data

Firma del Contraente/Esecutore

AUTOCERTIFICAZIONE FATCA: PERSONE FISICHE

DA COMPILARE A CURA DELL'INTERESSATO

INFORMAZIONE IMPORTANTE

SI RICHIEDE ALL'INTERESSATO DI COMPILARE I SEGUENTI CAMPI ALLO SCOPO DI ATTESTARE IL PROPRIO STATUS AI SENSI DELLA LEGGE N. 95 DEL 18.06.2015. L'INTERESSATO SI IMPEGNA, SOTTOSCRIVENDO LA PRESENTE AUTOCERTIFICAZIONE, A INFORMARE PRONTAMENTE LA COMPAGNIA NEL CASO IN CUI SI VERIFICHINO CAMBIAMENTI DI CIRCOSTANZA IN MERITO ALLE INFORMAZIONI SOTTO RIPORTATE.

IL SOTTOSCRITTO, CONSAPEVOLE DELLA RESPONSABILITÀ DERIVANTE DA MENDACI AFFERMAZIONI IN TALE SEDE, DICHIARA CHE I DATI PRODOTTI NEGLI APOSITI CAMPI DELLA PRESENTE AUTOCERTIFICAZIONE CORRISPONDONO AL VERO E DICHIARA DI AVER FORNITO OGNI INFORMAZIONE DI CUI È A CONOSCENZA.

1. DATI IDENTIFICATIVI DELLA PERSONA

Cognome Nome			
Codice Fiscale Italiano			
Indirizzo Di Residenza			
Comune		Provincia	C.A.P.
Luogo Nascita	Provincia	Data Nascita	
Stato di Nascita			

2. CONFERMA DELLA CITTADINANZA E RESIDENZA FISCALE

Il Cliente dichiara di possedere, anche congiuntamente, la cittadinanza statunitense

SI U.S. TIN

NO

Il Cliente dichiara di essere residente ai fini fiscali, anche contemporaneamente, nel seguente Stato / nei seguenti Stati

ITALIA SI NO

U.S.A.¹ SI NO U.S. TIN

Altro/i Stato/i estero/i SI NO Codice fiscale Altro/i Stato/i estero/i Stato _____

3. DICHIARAZIONE

- QUALORA IL SOTTOSCRITTORE ABBA DICHIARATO DI NON ESSERE "RESIDENTE FISCALE NEGLI STATI UNITI" O "CITTADINO STATUNITENSE", È CONSAPEVOLE DEL FATTO CHE NEL CASO EMERGESSERO INDIZI DI PRESUNTA RESIDENZA FISCALE STATUNITENSE O DI PRESUNTA CITTADINANZA STATUNITENSE NON SANATI ATTRAVERSO LA CONSEGNA DI ADEGUATA DOCUMENTAZIONE ENTRO 60 GIORNI DALLA RICHIESTA, LA SOCIETÀ SI RISERVA DI PROVVEDERE A RIPORTARE DETERMINATE INFORMAZIONI A LUI RIFERIBILI ALLA COMPETENTE AUTORITÀ FISCALE, IN OTTEMPERANZA ALLA LEGGE N. 96 DEL 18.06.2015.
- QUALORA IL SOTTOSCRITTORE ABBA DICHIARATO DI ESSERE "CITTADINO STATUNITENSE" E/O "RESIDENTE FISCALE NEGLI STATI UNITI" E/O "RESIDENTE FISCALE IN ALTRO STATO O ALTRI STATI ESTERO/I" È CONSAPEVOLE DEL FATTO CHE LA SOCIETÀ PROVVEDERÀ, IN CONFORMITÀ ALLA LEGGE N. 95 DEL 18.06.2015, A RIPORTARE DETERMINATE INFORMAZIONI A LUI RIFERIBILI ALLE COMPETENTI AUTORITÀ FISCALI.

 Luogo e data

 Firma

¹ Un soggetto si considera (a titolo indicativo e non esaustivo) Residente U.S. se:

- ✓ è residente stabilmente negli USA o
- ✓ è in possesso della Green Card o
- ✓ ha soggiornato negli U.S.A. per:
 - 31 giorni nell'anno di riferimento e
 - 183 giorni nell'arco di un triennio, considerando interamente i giorni dell'anno di riferimento, per un terzo i giorni dell'anno precedente e per un sesto i giorni del primo anno del triennio.

AUTOCERTIFICAZIONE FATCA: PERSONE GIURIDICHE

DA COMPILARE A CURA DELL'INTERESSATO

INFORMAZIONE IMPORTANTE

Si richiede all'interessato di compilare i seguenti campi allo scopo di attestare il proprio status ai sensi della normativa FATCA. L'interessato si impegna, sottoscrivendo la presente autocertificazione, a informare prontamente la Compagnia nel caso in cui si verificano cambiamenti di circostanza in merito alle informazioni sotto riportate.

Il sottoscritto, consapevole della responsabilità penale derivante da mendaci affermazioni in tale sede, dichiara che i dati prodotti negli appositi campi della presente autocertificazione corrispondono al vero e dichiara di aver fornito ogni informazione di cui è a conoscenza, anche relativamente al titolare effettivo del rapporto/operazione.

Codice Agenzia	Numero Polizza
Luogo	Data

1. DATI ANAGRAFICI DEL CLIENTE

DATI IDENTIFICATIVI DELLA PERSONA GIURIDICA

Denominazione Sociale			
Partita Iva			
Luogo Di Costituzione	Data Di Costituzione		
Nazionalità			
Sede Legale	Nazione		
Comune	Prov.	C.A.P.	
Forma Giuridica			
Codice Sottogruppo	Codice Gruppo		

DATI ANAGRAFICI DEL DELEGATO/RAPPRESENTANTE LEGALE

Cognome E Nome			
Codice Fiscale			
Luogo Di Nascita	Data Di Nascita		
Nazionalità			
Indirizzo Di Residenza	Nazione		
Comune	Prov.	C.A.P.	
Documento D'identità	Numero		
Rilasciato Il	Da		

DICHIARAZIONE PER LO STATUS DI EXEMPTED BENEFICIAL OWNER

Il Cliente Dichiara Di Essere Un Soggetto Esente Ai Fini Della Normativa FATCA Sì No

DICHIARAZIONE PER GLI STATUS DI FINANCIAL INSTITUTION

Il Cliente Dichiara Di Essere Una Istituzione Finanziaria Partecipante Sì No

In Caso Di Risposta Affermativa Indicare Il GIIN Oppure Il Paese In Cui La Società Ha Sede Legale O Amministrativa _____

Il Cliente Si Auto - Certifica Come Un Soggetto "ritenuto Conforme" (c.d. Certified Deemed Compliant) Ai Sensi Della Normativa FATCA Sì No

Il Cliente Si Dichiara "Non Partecipante" Ai Sensi Della Normativa FATCA Sì No

DICHIARAZIONE PER GLI STATUS DI NON FINANCIAL FOREIGN ENTITY

Il Cliente Dichiara Che Svolge In Via Prevalente Attività Di Produzione Di Beni O Di Prestazione Di Servizi Sì No

Il Cliente Dichiara Di Essere Una Società Quotata Oppure Una Società Controllata Di Quotata Sì No

Il Cliente Dichiara Di Essere Una Società In Start Up Oppure Una Società In Liquidazione Sì No

Il Cliente Dichiara Di Essere Una Società Governativa Oppure Una Società Pubblica Sì No

Il Cliente Dichiara Di Essere Organizzazione Internazionale Sì No

Il Cliente Dichiara Di Essere Una Banca Centrale O Da Essa Controllata Sì No

Il Cliente Dichiara Di Essere Una ONLUS Sì No

Il Cliente Dichiara Di Non Rientrare In Nessuna Delle Precedenti Categorie E Pertanto Di Essere Una Società Non Finanziaria Passiva Sì No

DICHIARAZIONE PER LO STATUS DI SPECIFIED U.S. PERSON

Il Cliente Dichiara Di Essere Stato Costituito O Di Avere Sede Legale O Amministrativa Negli USA Sì No

Solo Per I Clienti Che Hanno Dichiarato Di Essere Costituiti O Di Avere Sede Legale O Amministrativa Negli USA:

Il Cliente Dichiara Di Essere Una Specified US Person Sì No

TIN/EIN: _____

Luogo e Data

Firma del Delegato/Legale Rappresentante



PAGINA LASCIATA INTENZIONALMENTE IN BIANCO

Il presente Fascicolo Informativo è stato aggiornato in data 21/01/2017



Vittoria
Assicurazioni

Capogruppo del Gruppo Vittoria Assicurazioni

Vittoria Assicurazioni S.p.A. | Capitale Sociale Euro 67.378.924 interamente versato | Partita IVA, Codice Fiscale e Reg. Imprese di Milano n. 01329510158 | Sede e Direzione: Italia 20149 Milano Via Ignazio Gardella, 2 | vittoriaassicurazioni@pec.vittoriaassicurazioni.it
Iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e Riassicurazione sezione I n.1.00014 | Capogruppo del Gruppo Vittoria Assicurazioni iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi n. 008

PB 2147.0117 - VITTORIA INVESTIMEGLIO - MULTIRAMO OPEN