



# LifeMotiv a Premi Ricorrenti

PROSPETTO D'OFFERTA.



**OFFERTA AL PUBBLICO DI**

**LIFEMOTIV A PREMI RICORRENTI**

**(Tariffa C05A)**

**PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO**

**DI TIPO UNIT-LINKED**

**DA CONSEGNARE SU RICHIESTA DELL'INVESTITORE:**

- **PARTE I**
- **PARTE II**
- **PARTE III**

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre Informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'investitore-contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'investitore-contraente  
le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità  
dell'investimento proposto.

Data di deposito in CONSOB della copertina: 31/03/2017

Data di validità della Copertina: 01/04/2017

Mod. VITA58618 ed. 4/2017 – Tar. C05A

## **– PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA – INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE**

La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore – Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 31/03/2017

Data di validità della Parte I: dal 01/04/2017

### **A) INFORMAZIONI GENERALI**

#### **1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE**

Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. – in breve Italiana Assicurazioni S.p.A. – società per azioni di nazionalità italiana, con sede sociale in Milano – via Traiano n. 18, Tel. 02.397161 – Fax. 02.3271270 – Internet [www.italiana.it](http://www.italiana.it) – Email [benvenutinitaliana@italiana.it](mailto:benvenutinitaliana@italiana.it), è iscritta al Registro Imprese Milano, Codice Fiscale e N. Partita IVA 00774430151 – R.E.A. Milano N. 7851.

Posta elettronica certificata (PEC): [italiana@pec.italiana.it](mailto:italiana@pec.italiana.it)

Società con unico socio: Società Reale Mutua di Assicurazioni – Società soggetta ad attività di direzione coordinamento della Società Reale Mutua di Assicurazioni.

La società è iscritta al numero 1.00004 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione ed appartenente al Gruppo assicurativo Reale Mutua, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi.

**Per ulteriori informazioni sulla Società e/o sul Gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III Sezione A, paragrafo 1, del Prospetto d'offerta.**

#### **2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

LIFEMOTIV A PREMI RICORRENTI è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo Unit – Linked, ossia legato (Linked) a quote di fondi interni, in forma mista, in cui l'entità delle somme dovute dalla Compagnia è direttamente collegata alle variazioni del valore delle quote (Unit) di fondi interni, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

I fondi interni a cui è collegato LIFEMOTIV A PREMI RICORRENTI si caratterizzano per differenti livelli di rischio, in funzione delle politiche di gestione delle attività finanziarie sottostanti. I rischi connessi all'acquisto di quote di fondi interni sono riconducibili alle possibili variazioni del valore delle quote stesse, e **pertanto vi è l'eventualità di ottenere un valore di rimborso inferiore al capitale investito.**

E' condizione fondamentale per l'Investitore – Contraente valutare la tipologia di attività finanziaria in cui i singoli Fondi Interni investono, in modo da acquisire consapevolezza dei differenti rischi e delle prospettive di rendimento correlate e, conseguentemente, poter scegliere il Fondo Interno o la combinazione di Fondi Interni che maggiormente incontra le sue esigenze.

Con la sottoscrizione di LIFEMOTIV A PREMI RICORRENTI, l'Investitore – Contraente si espone agli elementi di rischio propri dell'investimento finanziario. Più specificatamente gli elementi di rischio sono:

- a) **rischio connesso alla variazione di prezzo:** il prezzo di ogni 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 dell'emittente e può essere tale da comportare una riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;
- b) **rischio connesso alla liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;



- c) **rischio connesso alla valuta di denominazione:** per l'investimento in strumenti finanziari denominati in valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo interno, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti gli investimenti;
- d) **altri fattori di rischio:** le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

Il valore del capitale investito in quote dei fondi interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato al paragrafo 9, Sezione B.1) – Informazioni sull'investimento finanziario.

**Al momento del rimborso vi è la possibilità di non ottenere la restituzione del capitale investito.**

### 3. CONFLITTI DI INTERESSE

Italiana Assicurazioni S.p.A. dispone di procedure operative atte a individuare e a gestire le situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di Società del Gruppo. Tramite le funzioni preposte, effettua un'attività di monitoraggio sulla presenza di situazioni e/o operazioni in conflitto di interesse.

Italiana Assicurazioni S.p.A. può effettuare operazioni in cui abbia, in via diretta o indiretta, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento degli investitori-contrattanti, avuto anche a riguardo agli oneri connessi alle operazioni da seguire. La Società assicura che il patrimonio finanziario dei fondi gestiti non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti.

Italiana Assicurazioni S.p.A. non ha stipulato accordi né con intermediari negozianti né con soggetti terzi per il riconoscimento di utilità a proprio favore in relazione all'acquisto e alla gestione dei fondi interni.

### 4. RECLAMI

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto al:

Servizio «Benvenuti in Italiana»:

Indirizzo: Via Marco Ulpio Traiano, n. 18, 20149 - Milano

Numero Verde: 800.101313 (dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20)

Fax: 02 39717001

E-mail: [benvenutinitaliana@italiana.it](mailto:benvenutinitaliana@italiana.it)

La funzione aziendale incaricata dell'esame e della gestione dei reclami è l'Ufficio Reclami del Gruppo Reale Mutua con sede in Via Traiano, 18 – 20149 Milano.

#### Per questioni inerenti al contratto:

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'IVASS, con le seguenti modalità:

- Via posta ordinaria all'indirizzo Via del Quirinale 21, 00187 Roma.
- Via Fax: 06/421133353 oppure 06/42133745
- via pec all'indirizzo [ivass@pec.ivass.it](mailto:ivass@pec.ivass.it)

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

Il reclamo andrà presentato utilizzando il modello predisposto dall'IVASS che è reperibile sul sito **[www.ivass.it](http://www.ivass.it)** – Guida ai Reclami; su tale sito potrà reperire ulteriori notizie in merito alle modalità di ricorso e dalle competenze dell'Ente di controllo. In relazione alla controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni e l'attribuzione della responsabilità si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.

In caso di controversia con l'impresa di assicurazioni con sede in uno Stato membro dell'Unione Europea diverso dall'Italia, l'interessato può presentare il reclamo all'IVASS con la richiesta di attivazione della procedura FIN-NET o presentarlo direttamente al sistema estero competente, attivando tale procedura accessibile dal sito internet [www.ivass.it](http://www.ivass.it)

Potrà inoltre trovare tutti i dati relativi alla gestione dei reclami sul sito internet **[www.italiana.it](http://www.italiana.it)**

### **Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:**

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Le segnaliamo inoltre che, prima di ricorrere all'Autorità Giudiziaria potrà avvalersi dei sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, tra le quali le segnaliamo:

### **Mediazione per la conciliazione delle controversie**

In caso di controversia in materia di risarcimento del danno derivante da responsabilità in materia di contratti assicurativi, bancari o finanziari, qualora s'intenda intraprendere un'azione giudiziale, dovrà essere previamente esperita la procedura di mediazione prevista dal d.lgs. n. 28/2010 e successive modificazioni ed integrazioni.

Tale procedimento si svolge presso un organismo iscritto nel registro tenuto dal Ministero della Giustizia, il cui elenco nonché il procedimento sono consultabili sul sito [www.giustizia.it](http://www.giustizia.it).

La mediazione si introduce con una domanda all'organismo nel luogo del giudice territorialmente competente per la controversia contenente l'indicazione dell'organismo investito, delle parti, dell'oggetto della pretesa e delle relative ragioni. Le parti devono partecipare alla procedura di mediazione, già dal primo incontro, con l'assistenza di un avvocato.

### **Arbitro per le controversie finanziarie**

In caso di controversia relativa ad un contratto finanziario - assicurativo di tipo unit linked, index linked - o, più in generale, di un contratto le cui prestazioni siano direttamente collegate al valore di quote di organismi di interesse collettivo (O.I.C.R.) o di fondi interni, indici o altri valori di riferimento - nonché di un prodotto di Capitalizzazione venduto direttamente dall'Impresa e/o tramite le banche e gli altri soggetti abilitati ai sensi della lettera D) del Registro Unico Intermediari è possibile ricorrere all'Arbitro per le controversie finanziarie.

Il ricorso non è praticabile quando i contratti sopraindicati siano venduti tramite la rete agenziale della Compagnia.

Potranno essere sottoposte all'Arbitro le controversie (fino ad un importo massimo di 500.000 euro) relative alla violazione degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza cui sono tenuti gli intermediari nei loro rapporti con gli Investitori contraenti nella prestazione dei servizi di investimento e di gestione collettiva del risparmio.

L'accesso all'Arbitro è gratuito per l'investitore contraente. Il diritto di ricorrere all'Arbitro non può formare oggetto di rinuncia da parte dell'Investitore contraente ed è sempre esercitabile, anche nel caso in cui siano previste altre forme di risoluzione stragiudiziale delle controversie.

La decisione del collegio non è vincolante per l'investitore contraente che può comunque ricorrere all'autorità giudiziaria.

Per un completo esame dei casi in cui è possibile ricorrere all'Arbitro e per i dettagli sulla procedura si consiglia di consultare il Regolamento sul sito [www.consob.it](http://www.consob.it)

### **Commissione di Garanzia dell'Assicurato**

Nella continua attenzione verso i propri Clienti, Italiana Assicurazioni mette a disposizione un organismo indipendente, la "Commissione di Garanzia dell'Assicurato" con sede in Via dell'Arcivescovado n. 1 - 10121 Torino.

La Commissione, composta da tre personalità di riconosciuto prestigio, ha lo scopo di tutelare il rispetto dei diritti spettanti agli Assicurati nei confronti della Società in base ai contratti stipulati. La Commissione esamina gratuitamente i ricorsi e la decisione non è vincolante per l'Assicurato. Se da questi accettata, è invece vincolante per la Società. Possono rivolgersi alla Commissione gli Assicurati persone fisiche, le associazioni nonché le società di persone e di capitali, che abbiano stipulato un contratto assicurativo con Italiana Assicurazioni, con esclusione di quelli riguardanti i Rami Credito e Cauzioni. Il ricorso deve essere proposto per iscritto inviando una e-mail all'indirizzo [commissione.garanziaassicurato@italiana.it](mailto:commissione.garanziaassicurato@italiana.it) oppure una lettera alla sede della Commissione. Per un completo esame dei casi in cui è possibile ricorrere alla Commissione si consiglia di consultare il Regolamento reperibile sul sito internet [www.italiana.it](http://www.italiana.it).

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

### **5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI**

#### **5.1 Caratteristiche del contratto**

Il prodotto consente di investire il piano programmato di premi unici ricorrenti rateizzabili (tar. C05A) e gli eventuali premi aggiuntivi, in fondi interni dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.

L'Investitore - Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi del contratto in quote di fondi interni, sottoscrivibili anche singolarmente, ovvero mediante combinazione libera degli stessi, secondo le percentuali dallo stesso definite.

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

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato, che prevede il pagamento ai Beneficiari di un importo pari a quello ottenuto moltiplicando il numero delle quote attribuite al contratto per il loro valore unitario, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della comunicazione di decesso.

La prestazione viene maggiorata dell'importo previsto dalla **Garanzia Beneficiari** che consiste in un importo aggiuntivo al valore dell'investimento finanziario riconosciuto in caso di decesso dell'Assicurato, pari ad una percentuale dei premi netti versati variabile in funzione dell'età dell'Assicurato a scadenza: tale percentuale è pari al 15,00% sino a 55 anni di età alla scadenza del contratto ovvero pari all'1,00% per età superiori. L'importo della Garanzia Beneficiari non potrà essere superiore a 52.000,00 euro e non varia in presenza di eventuali riscatti parziali.

Entro la scadenza del contratto l'Investitore - Contraente può richiedere la conversione del capitale rimborsabile in forma di rendita vitalizia, certa e poi vitalizia o reversibile.

## 5.2 Durata del contratto

Il contratto prevede una **durata minima di 5 anni** ed una **durata massima di 40 anni**.

## 5.3. Versamento dei premi

**Il premio annuo minimo è pari a € 600,00.** E' possibile rateizzare il premio ricorrente con i seguenti limiti:

- rateizzazione mensile: importo minimo € 50,00
- rateizzazione trimestrale: importo minimo € 150,00
- rateizzazione semestrale: importo minimo € 300,00

Nel caso di periodicità mensile l'Investitore - Contraente deve, comunque, versare in un'unica soluzione l'importo relativo ai premi del primo trimestre.

L'Investitore - Contraente può interrompere in qualsiasi momento il pagamento dei premi e riprenderlo senza versare gli arretrati.

Con preavviso di almeno 2 mesi può anche effettuare variazioni nei versamenti relativamente alla periodicità, importo e percentuale di ripartizione nei fondi interni.

E' prevista la possibilità di effettuare **versamenti aggiuntivi per un importo minimo pari a 500,00 euro**, purché siano trascorsi tre mesi dalla data di decorrenza del contratto e la durata residua non sia inferiore a 5 anni.

L'addebito SDD - Sepa Direct Debit – è uno strumento di incasso pre-autorizzato che sostituisce il sistema di addebito RID: esso presuppone un mandato di addebito rilasciato dal debitore a favore del suo creditore e consente anche incassi transfrontalieri nell'area unica dei pagamenti in euro, denominata SEPA.

## B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati, al netto del caricamento per spese di emissione, dei costi di caricamento e delle coperture assicurative, sono investiti in quote di fondi interni e costituiscono il capitale investito.

Il presente prospetto d'offerta riguarda il prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit – Linked denominato **LIFEMOTIV A PREMI RICORRENTI (codice tariffa: C05A)** e prevede le seguenti opzioni di investimento finanziario sottoscrivibili dall'Investitore – Contraente:

- **655\_LM: LIFEMOTIV Italiana Linea Obbligazionaria**
- **656\_LM: LIFEMOTIV Italiana Linea Bilanciata Vivace**
- **657\_LM: LIFEMOTIV Italiana Linea Bilanciata Aggressiva**
- **300\_LM: LIFEMOTIV Italiana Combinazione Libera**

Italiana Assicurazioni S.p.A. ha affidato la gestione dei fondi interni a **Banca Reale S.p.A.**, società del gruppo Reale Mutua, con sede legale in Italia, corso Vittorio Emanuele, 101 – Torino.

**LIFEMOTIV A PREMI RICORRENTI** consente di investire i premi ricorrenti rateizzabili, e gli eventuali premi aggiuntivi, in fondi interni dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.

**L'Investitore – Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi del contratto nei diversi fondi interni in cui il contratto stesso consente di investire secondo le percentuali dallo stesso definite (c.d. combinazioni libere).**

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato, che prevede il pagamento ai Beneficiari di un importo pari a quello ottenuto moltiplicando il numero delle quote attribuite al contratto per il loro valore unitario, rilevato al 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della comunicazione di decesso.

La prestazione viene maggiorata dell'importo previsto dalla **Garanzia Beneficiari** che consiste in un importo aggiuntivo al valore dell'investimento finanziario calcolato secondo le modalità indicate alla successiva Sezione B.3) *Informazioni sulle coperture assicurative dei rischi demografici (caso morte, altri eventi assicurati).*

Il valore del capitale in caso di rimborso (capitale a scadenza o in caso di riscatto) è determinato dal numero di quote moltiplicato per il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno rilevato alla data di valorizzazione prevista per ciascun caso di rimborso.

|                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Denominazione della proposta di investimento</b>                                                                                                                                               | <b>LifeMotiv Italiana Linea Obbligazionaria</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Codice</b>                                                                                                                                                                                     | 655_LM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Finalità della proposta di investimento</b>                                                                                                                                                    | Il fondo persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel medio periodo, con investimenti orientati in prevalenza nel comparto obbligazionario.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO "ITALIANA LINEA OBBLIGAZIONARIA"</b>                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Tipologia di gestione del fondo interno</b>                                                                                                                                                    | A benchmark di tipo attivo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Obiettivo della gestione</b>                                                                                                                                                                   | Il Fondo interno "Italiana Linea Obbligazionaria" ha come obiettivo l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientata in prevalenza nel comparto obbligazionario.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                                                                                                                                                    | Euro                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b>                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Per la presente opzione di investimento l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 17 anni.                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO</b>                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che può comportare un significativo scostamento del benchmark, pertanto l'investimento in tale fondo comporta un grado di rischio medio. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO</b>                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Categoria del fondo interno</b>                                                                                                                                                                | Fondo obbligazionario.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari</b>                                                                                                                                               | <p>Il patrimonio del fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo azionario, obbligazionario e monetario, sia armonizzati che non armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa. Gli OICR obbligazionari potranno investire prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con merito di credito coerente con le finalità della gestione. Gli OICR azionari potranno investire prevalentemente in titoli di capitale a media ed alta capitalizzazione. La Società potrà, inoltre, investire in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.</p> <p>A seconda delle valutazioni del gestore, la componente azionaria risulta essere tendenzialmente tra il 5,00% e il 20,00%.</p> <p>La società può investire in strumenti finanziari derivati o in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, sia di coprire le attività finanziarie per ridurre la rischiosità.</p> <p>La società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p> <p>Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.</p> |

|                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>     | L'esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'Area euro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Categorie di emittenti</b>                      | L'investimento azionario avviene principalmente in società ad elevata capitalizzazione operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.<br>L'investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o di organismi sopranazionali.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>                | <i>Duration</i> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration variabile tra 4 e 6 anni.<br><i>Merito di credito</i> Gli OICR obbligazionari investono prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con merito di credito coerente con le finalità della gestione.<br><i>Paesi Emergenti</i> – Gli OICR azionari investono in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.<br><i>Rischio di Cambio</i> – E' prevista una gestione attiva del rischio di cambio.                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Tecnica di gestione</b>                         | <i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> – L'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà adeguata in funzione delle condizioni di mercato. La scelta degli OICR nei quali investire avverrà sulla base dell'analisi periodica di specifici indicatori di rischio-rendimento.<br><i>Relazione con il benchmark</i> – La Società utilizza un modello di gestione di tipo attivo volto alla massimizzazione del rendimento con particolare attenzione al parametro di riferimento individuato, dal quale potrà comunque discostarsi anche in modo significativo.<br>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.<br><b>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B del Prospetto d'offerta.</b> |
| <b>Destinazione dei proventi</b>                   | Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

## 10. GARANZIA DELL'INVESTIMENTO

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Di seguito si riporta la scomposizione del benchmark del Fondo "Italiana Linea Obbligazionaria" collegato al presente contratto:

| Fondo interno                  | Benchmark dall'1.1.2017 (*)                                                                |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| Italiana Linea Obbligazionaria | - 5,00% Eonia<br>- 85,00% Barclays Euro Aggregate<br>- 10,00% Morgan Stanley World in Euro |

**(\*) Fino al 31/12/2016 la composizione del Benchmark del Fondo era la seguente:**

- 5,00% Fideuram fondi di liquidità area euro
- 85,00% Fideuram fondi obbligazionari euro governativi medio/lungo termine
- 10,00% Fideuram fondi azionari

Per i benchmark composti da più indici, i pesi di ciascun indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamenti su base trimestrale.

Vengono descritti qui di seguito gli indici che compongono i benchmark di riferimento:

- **Indice Morgan Stanley World in Euro:** l'indice è rappresentativo del mercato azionario dei paesi sviluppati a livello globale. La valuta di denominazione è l'euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.
- **Indice Barclays Euro Aggregate:** l'indice è rappresentativo del mercato delle obbligazioni governative, correlate ai governi, societarie e cartolarizzate con rating investment grade e denominate in euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.



- Indice **Eonia**: l'indice è rappresentativo della media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee. La valuta di denominazione è l'euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.

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

## 12. CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

## 13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La presente opzione di investimento prevede il versamento di premi unici ricorrenti di importo minimo annuo (rateizzabile) pari a 600,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale di investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

| Tav. 1 – Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante versamento di premi periodici. |                                         | Premio iniziale | Premi successivi |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                                                                                                        |                                         |                 |                  |
| <b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>                                                                                            |                                         |                 |                  |
| <b>A</b>                                                                                                                    | Costi di caricamento                    | 0,11%           | 0,12%            |
| <b>B</b>                                                                                                                    | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>C</b>                                                                                                                    | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>D</b>                                                                                                                    | Bonus, premi e riconoscimenti di quote  | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>E</b>                                                                                                                    | Costi delle coperture assicurative      | 0,03%           | 0,03%            |
| <b>F</b>                                                                                                                    | Spese di emissione                      | 0,15%           | 0,02%            |
| <b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>                                                                                             |                                         |                 |                  |
| <b>G</b>                                                                                                                    | Costi di caricamento                    | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>H</b>                                                                                                                    | Commissioni di gestione                 | 0,70%           | 0,70%            |
| <b>I</b>                                                                                                                    | Altri costi successivi al versamento    | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>L</b>                                                                                                                    | Bonus, premi e riconoscimenti di quote  | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>M</b>                                                                                                                    | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>N</b>                                                                                                                    | Costi delle coperture assicurative      | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>                                                                             |                                         |                 |                  |
| <b>O</b>                                                                                                                    | Premio versato                          | 100%            | 100%             |
| <b>P = O – (E + F)</b>                                                                                                      | Capitale nominale                       | 99,82%          | 99,55%           |
| <b>Q = P – (A + B + C – D)</b>                                                                                              | Capitale investito                      | 99,71%          | 99,83%           |

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

|                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Denominazione della proposta di investimento</b>                                                                                                                                                    | <b>LifeMotiv Italiana Linea Bilanciata Vivace</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Codice</b>                                                                                                                                                                                          | 656_LM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Finalità della proposta di investimento</b>                                                                                                                                                         | Il fondo persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel medio periodo, con investimenti orientati in prevalenza nel comparto obbligazionario.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO "ITALIANA LINEA BILANCIATA VIVACE"</b>                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Tipologia di gestione del fondo interno</b>                                                                                                                                                         | A benchmark di tipo attivo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Obiettivo della gestione</b>                                                                                                                                                                        | Il Fondo interno "Italiana Linea Bilanciata Vivace" ha come obiettivo l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientata sia nel comparto obbligazionario sia in modo significativo in quello azionario.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                                                                                                                                                         | Euro                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b>                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Per la presente opzione di investimento l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 19 anni.                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO</b>                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che può comportare un significativo scostamento dal benchmark, pertanto l'investimento in tale fondo comporta un grado di rischio medio alto. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO</b>                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Categoria del fondo interno</b>                                                                                                                                                                     | Fondo bilanciato.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari</b>                                                                                                                                                    | <p>Il patrimonio del fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo azionario, obbligazionario e monetario, sia armonizzati che non armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa. Gli OICR obbligazionari potranno investire prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con merito di credito coerente con le finalità della gestione. Gli OICR azionari potranno investire prevalentemente in titoli di capitale a media ed alta capitalizzazione. La Società potrà, inoltre, investire in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. A seconda delle valutazioni del gestore, la componente azionaria risulta essere tendenzialmente tra il 30,00% e il 50,00%.</p> <p>La società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p> <p>Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.</p> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                                                                                                                                         | L'esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'Area euro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Categorie di emittenti</b>                                                                                                                                                                          | <p>L'investimento azionario avviene principalmente in società ad elevata capitalizzazione operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>L'investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o di organismi sopranazionali.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>                                                                                                                                                                    | <p><i>Duration</i> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration variabile tra 4 e 6 anni.</p> <p><i>Merito di Credito</i> – Gli OICR obbligazionari investono prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con merito di credito coerente con le finalità della gestione.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – Gli OICR azionari investono in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p><i>Rischio di Cambio</i> – E' prevista una gestione attiva del rischio di cambio.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Operazioni in strumenti finanziari derivati</b>                                                                                                                                                     | Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tecnica di gestione</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> – L'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà adeguata in funzione delle condizioni di mercato. La scelta degli OICR nei quali investire avverrà sulla base dell'analisi periodica di specifici indicatori di rischio-rendimento.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> – La Società utilizza un modello di gestione di tipo attivo volto alla massimizzazione del rendimento con particolare attenzione al parametro di riferimento individuato, dal quale potrà comunque discostarsi anche in modo significativo.</p> <p>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.</p> <p><b>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B del Prospetto d'offerta.</b></p> |
| <b>Destinazione dei proventi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>10. GARANZIA DELL'INVESTIMENTO</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Di seguito si riporta la scomposizione del benchmark del Fondo "Italiana Linea Bilanciata Vivace" collegato al presente contratto:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Fondo interno                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Benchmark dall'1.1.2017 (*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Italiana Linea Bilanciata Vivace                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | - 5,00% Eonia<br>- 55,00% Barclays Euro Aggregate<br>- 40,00% Morgan Stanley World in Euro                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| (*) Fino al 31/12/2016 la composizione del Benchmark del Fondo era la seguente:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| - 5,00% Fideuram Liquidità Area Euro<br>- 55,00% Fideuram Obbligazionari Euro Governativi M/L Termine<br>- 40,00% Fideuram Fondi Azionari                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Per i benchmark composti da più indici, i pesi di ciascun indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamenti su base trimestrale.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Vengono descritti qui di seguito gli indici che compongono i benchmark di riferimento:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Indice <b>Morgan Stanley World in Euro</b>: l'indice è rappresentativo del mercato azionario dei paesi sviluppati a livello globale. La valuta di denominazione è l'euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.</li> <li>Indice <b>Barclays Euro Aggregate</b>: l'indice è rappresentativo del mercato delle obbligazioni governative, correlate ai governi, societarie e cartolarizzate con rating investment grade e denominate in euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.</li> <li>Indice <b>Eonia</b>: l'indice è rappresentativo della media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee. La valuta di denominazione è l'euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.</li> </ul> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>12. CLASSI DI QUOTE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Non sono previste classi di quote.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| La presente opzione di investimento prevede il versamento di premi unici ricorrenti di importo minimo annuo (rateizzabile) pari a 600,00 euro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale di investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

| Tav. 1 – Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante versamento di premi periodici. |                                         | Premio iniziale | Premi successivi |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                                                                                                        |                                         |                 |                  |
| <b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>                                                                                            |                                         |                 |                  |
| <b>A</b>                                                                                                                    | Costi di caricamento                    | 0,10%           | 0,10%            |
| <b>B</b>                                                                                                                    | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>C</b>                                                                                                                    | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>D</b>                                                                                                                    | Bonus, premi e riconoscimenti di quote  | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>E</b>                                                                                                                    | Costi delle coperture assicurative      | 0,03%           | 0,03%            |
| <b>F</b>                                                                                                                    | Spese di emissione                      | 0,13%           | 0,02%            |
| <b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>                                                                                             |                                         |                 |                  |
| <b>G</b>                                                                                                                    | Costi di caricamento                    | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>H</b>                                                                                                                    | Commissioni di gestione                 | 1,50%           | 1,50%            |
| <b>I</b>                                                                                                                    | Altri costi successivi al versamento    | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>L</b>                                                                                                                    | Bonus, premi e riconoscimenti di quote  | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>M</b>                                                                                                                    | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>N</b>                                                                                                                    | Costi delle coperture assicurative      | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>                                                                             |                                         |                 |                  |
| <b>O</b>                                                                                                                    | Premio versato                          | 100%            | 100%             |
| <b>P = O – (E + F)</b>                                                                                                      | Capitale nominale                       | 99,84%          | 99,95%           |
| <b>Q = P – (A + B + C – D)</b>                                                                                              | Capitale investito                      | 99,74%          | 99,85%           |

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).



|                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Denominazione della proposta di investimento</b>                                                                                                                                                    | <b>LifeMotiv Italiana Linea Bilanciata Aggressiva</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Codice</b>                                                                                                                                                                                          | 657_LM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Finalità della proposta di investimento</b>                                                                                                                                                         | Il fondo persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore in un orizzonte temporale di medio lungo periodo. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientata in prevalenza nel comparto azionario.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO "ITALIANA LINEA BILANCIATA AGGRESSIVA"</b>                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Tipologia di gestione del fondo interno</b>                                                                                                                                                         | A benchmark di tipo attivo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Obiettivo della gestione</b>                                                                                                                                                                        | Il Fondo interno "Italiana Linea Bilanciata Aggressiva" ha come obiettivo l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale di medio - lungo periodo. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientata in larga misura nel comparto azionario, con una quota relativamente contenuta nel comparto obbligazionario.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                                                                                                                                                         | Euro                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b>                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Per la presente opzione di investimento l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO</b>                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che può comportare un significativo scostamento dal benchmark, pertanto l'investimento in tale fondo comporta un grado di rischio medio alto. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO</b>                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Categoria del fondo interno</b>                                                                                                                                                                     | Fondo bilanciato.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari</b>                                                                                                                                                    | <p>Il patrimonio del fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo azionario, obbligazionario e monetario, sia armonizzati che non armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa. Gli OICR obbligazionari potranno investire prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con merito di credito coerente con le finalità della gestione. Gli OICR azionari potranno investire prevalentemente in titoli di capitale a media ed alta capitalizzazione. La Società potrà, inoltre, investire in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. A seconda delle valutazioni del gestore, la componente azionaria risulta essere tendenzialmente tra il 50,00% e il 70,00%.</p> <p>La società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p> <p>Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.</p> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                                                                                                                                         | L'esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'Area euro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Categorie di emittenti</b>                                                                                                                                                                          | <p>L'investimento azionario avviene principalmente in società ad elevata capitalizzazione operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>L'investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o di organismi sopranazionali.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>                                                                                                                                                                    | <p><i>Duration</i> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration variabile tra 4 e 6 anni.</p> <p><i>Merito di Credito</i> – Gli OICR obbligazionari investono prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con merito di credito coerente con le finalità della gestione.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – Gli OICR azionari investono in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p><i>Rischio di Cambio</i> – E' prevista una gestione attiva del rischio di cambio.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Operazioni in strumenti finanziari derivati</b>                                                                                                                                                     | Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

| <b>Tecnica di gestione</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> – L’asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà adeguata in funzione delle condizioni di mercato. La scelta degli OICR nei quali investire avverrà sulla base dell’analisi periodica di specifici indicatori di rischio-rendimento.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> – La Società utilizza un modello di gestione di tipo attivo volto alla massimizzazione del rendimento con particolare attenzione al parametro di riferimento individuato, dal quale potrà comunque discostarsi anche in modo significativo.</p> <p>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.</p> <p><b>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B del Prospetto d’offerta.</b></p> |                             |                                      |                                                                                            |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <b>Destinazione dei proventi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                             |                                      |                                                                                            |  |
| <b>10. GARANZIA DELL’INVESTIMENTO</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                             |                                      |                                                                                            |  |
| <p><b>L’impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell’investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell’investimento vi è la possibilità che l’Assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all’investimento finanziario.</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                             |                                      |                                                                                            |  |
| <b>11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                             |                                      |                                                                                            |  |
| Di seguito si riporta la scomposizione del benchmark del Fondo “Italiana Linea Bilanciata Aggressiva” collegato al presente contratto:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                             |                                      |                                                                                            |  |
| <table><tr><th>Fondo interno</th><th>Benchmark dall’1.1.2017 (*)</th></tr><tr><td>Italiana Linea Bilanciata Aggressiva</td><td>- 5,00% Eonia<br/>- 35,00% Barclays Euro Aggregate<br/>- 60,00% Morgan Stanley World in Euro</td></tr></table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Fondo interno                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Benchmark dall’1.1.2017 (*) | Italiana Linea Bilanciata Aggressiva | - 5,00% Eonia<br>- 35,00% Barclays Euro Aggregate<br>- 60,00% Morgan Stanley World in Euro |  |
| Fondo interno                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Benchmark dall’1.1.2017 (*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                             |                                      |                                                                                            |  |
| Italiana Linea Bilanciata Aggressiva                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | - 5,00% Eonia<br>- 35,00% Barclays Euro Aggregate<br>- 60,00% Morgan Stanley World in Euro                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                             |                                      |                                                                                            |  |
| <p><b>(*) Fino al 31/12/2016 la composizione del Benchmark del Fondo era la seguente:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 5,00% Fideuram fondi di liquidità area euro</li><li>- 25,00% Fideuram fondi obbligazionari euro governativi medio/lungo termine</li><li>- 70,00% Fideuram fondi azionari</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                             |                                      |                                                                                            |  |
| <p>Per i benchmark composti da più indici, i pesi di ciascun indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamenti su base trimestrale.</p> <p>Vengono descritti qui di seguito gli indici che compongono i benchmark di riferimento:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Indice Morgan Stanley World in Euro:</b> l’indice è rappresentativo del mercato azionario dei paesi sviluppati a livello globale. La valuta di denominazione è l’euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.</li><li>• <b>Indice Barclays Euro Aggregate:</b> l’indice è rappresentativo del mercato delle obbligazioni governative, correlate ai governi, societarie e cartolarizzate con rating investment grade e denominate in euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.</li><li>• <b>Indice Eonia:</b> l’indice è rappresentativo della media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee. La valuta di denominazione è l’euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.</li></ul> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                             |                                      |                                                                                            |  |
| <b>12. CLASSI DI QUOTE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                             |                                      |                                                                                            |  |
| Non sono previste classi di quote.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                             |                                      |                                                                                            |  |
| <b>13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                             |                                      |                                                                                            |  |
| La presente opzione di investimento prevede il versamento di premi unici ricorrenti di importo minimo annuo (rateizzabile) pari a 600,00 euro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                             |                                      |                                                                                            |  |
| <p><b>La seguente tabella illustra l’incidenza dei costi sull’investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull’orizzonte temporale di investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest’ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                             |                                      |                                                                                            |  |

| Tav. 1 – Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante versamento di premi periodici. |                                         | Premio iniziale | Premi successivi |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                                                                                                        |                                         |                 |                  |
| <b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>                                                                                            |                                         |                 |                  |
| <b>A</b>                                                                                                                    | Costi di caricamento                    | 0,10%           | 0,10%            |
| <b>B</b>                                                                                                                    | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>C</b>                                                                                                                    | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>D</b>                                                                                                                    | Bonus, premi e riconoscimenti di quote  | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>E</b>                                                                                                                    | Costi delle coperture assicurative      | 0,02%           | 0,02%            |
| <b>F</b>                                                                                                                    | Spese di emissione                      | 0,13%           | 0,02%            |
| <b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>                                                                                             |                                         |                 |                  |
| <b>G</b>                                                                                                                    | Costi di caricamento                    | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>H</b>                                                                                                                    | Commissioni di gestione                 | 2,00%           | 2,00%            |
| <b>I</b>                                                                                                                    | Altri costi successivi al versamento    | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>L</b>                                                                                                                    | Bonus, premi e riconoscimenti di quote  | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>M</b>                                                                                                                    | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>N</b>                                                                                                                    | Costi delle coperture assicurative      | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>                                                                             |                                         |                 |                  |
| <b>O</b>                                                                                                                    | Premio versato                          | 100%            | 100%             |
| <b>P = O – (E + F)</b>                                                                                                      | Capitale nominale                       | 99,85%          | 99,96%           |
| <b>Q = P – (A + B + C – D)</b>                                                                                              | Capitale investito                      | 99,85%          | 99,86%           |

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

|                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |                                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------|
| Denominazione della proposta di investimento                                                                                                                                                                                                                           | LifeMotiv Italiana Combinazione Libera<br>La combinazione libera risulta composta dai seguenti fondi interni di cui al presente prospetto d'offerta, secondo le percentuali di investimento specificate:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                      |                                                        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                        | Fondo interno                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Codice fondo interno | Percentuale di investimento nella combinazione libera* |
|                                                                                                                                                                                                                                                                        | Italiana Linea Obbligazionaria                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 655                  | 40%                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                        | Italiana Linea Bilanciata Vivace                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 656                  | 30%                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                        | Italiana Linea Bilanciata Aggressiva                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 657                  | 30%                                                    |
| * La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |                                                        |
| Codice                                                                                                                                                                                                                                                                 | 300_LM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |                                                        |
| Finalità della proposta di investimento                                                                                                                                                                                                                                | La Combinazione Libera persegue l'obiettivo di incrementare il capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo. Per raggiungere tale obiettivo, la politica di investimenti dei singoli fondi interni che compongono la combinazione libera è orientata in modo da ottenere una partecipazione prevalente nel comparto obbligazionario e significativa in quello azionario.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                      |                                                        |
| 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA "LIFEMOTIV ITALIANA COMBINAZIONE LIBERA"                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |                                                        |
| Tipologia di gestione dei fondi interni                                                                                                                                                                                                                                | A benchmark di tipo attivo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                      |                                                        |
| Obiettivo della gestione                                                                                                                                                                                                                                               | I singoli fondi interni che compongono "LifeMotiv Italiana Combinazione Libera" (come da percentuali di investimento indicate), hanno come obiettivo l'incremento del capitale investito in un orizzonte di medio periodo. Per raggiungere tale obiettivo la politica di investimenti della Combinazione Libera è orientata in modo da ottenere una partecipazione prevalente nel comparto obbligazionario e significativa in quello azionario.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |                                                        |
| Valuta di denominazione                                                                                                                                                                                                                                                | Euro                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                      |                                                        |
| 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |                                                        |
| Per la presente opzione di investimento l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 19 anni.                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |                                                        |
| 8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |                                                        |
| I singoli fondi interni che compongono la Combinazione Libera sono caratterizzati da una gestione attiva che può comportare un significativo scostamento dal benchmark, pertanto l'investimento nella presente combinazione libera comporta un grado di rischio medio. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |                                                        |
| 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |                                                        |
| Categoria dei fondi interni                                                                                                                                                                                                                                            | La categoria dei fondi interni che compongono "LifeMotiv Italiana Combinazione Libera" è la seguente: <ul style="list-style-type: none"><li>Italiana Linea Obbligazionaria: Obbligazionario (40%);</li><li>Italiana Linea Bilanciata Vivace: Bilanciato (30%);</li><li>Italiana Linea Bilanciata Aggressiva: Bilanciato (30%).</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                      |                                                        |
| Principali tipologie di strumenti finanziari                                                                                                                                                                                                                           | Il patrimonio dei fondi facenti parte della Combinazione Libera è costituito prevalentemente da OICR di tipo azionario, obbligazionario e monetario, sia armonizzati che non armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa. Gli OICR obbligazionari potranno investire prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con merito di credito coerente con le finalità della gestione. Gli OICR azionari potranno investire prevalentemente in titoli di capitale a media e alta capitalizzazione. La Società potrà, inoltre, investire in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati con le finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. |                      |                                                        |

|                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                    | <p>La Società si riserva altresì la possibilità di investire in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p> <p>Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.</p> <p>Le attività finanziarie espresse in valute non comprese nell'area euro possono essere soggette a rischio di cambio.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>     | L'esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'Area euro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Categorie di emittenti</b>                      | <p>L'investimento azionario avviene principalmente in società ad elevata capitalizzazione operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>L'investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o di organismi sopranazionali.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>                | <p><i>Duration</i> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration variabile tra 4 e 6 anni.</p> <p><i>Merito di Credito</i> – Gli OICR obbligazionari investono prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con merito di credito coerente con le finalità della gestione</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – Gli OICR azionari investono in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p><i>Rischio di Cambio</i> – E' prevista una gestione attiva del rischio di cambio.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Tecnica di gestione</b>                         | <p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> – L'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà adeguata in funzione delle condizioni di mercato. La scelta degli OICR nei quali investire avverrà sulla base dell'analisi periodica di specifici indicatori di rischio-rendimento.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> – La Società utilizza un modello di gestione di tipo attivo volto alla massimizzazione del rendimento con particolare attenzione al parametro di riferimento individuato, dal quale potrà comunque discostarsi anche in modo significativo.</p> <p>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.</p> <p><b>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B del Prospetto d'offerta.</b></p> |
| <b>Destinazione dei proventi</b>                   | Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

#### 10. GARANZIA DELL'INVESTIMENTO

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

#### 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Di seguito si riporta la scomposizione del benchmark relativa all'opzione di investimento "LifeMotiv Italiana Combinazione Libera" collegato al presente contratto:

| Combinazione libera                           | Benchmark dall'1.1.2017 (*)                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>LifeMotiv Italiana Combinazione Libera</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 5,00% Eonia</li> <li>- 34,00% Morgan Stanley World in Euro</li> <li>- 61,00% Barclays Euro Aggregate</li> </ul> |

**(\*) Fino al 31/12/2016 la composizione del Benchmark del Fondo era la seguente:**

- 5,00% Fideuram Liquidità Area Euro
- 37,00% Fideuram Fondi Azionari
- 58,00% Fideuram Obbligazionari Euro Governativi M/L Termine

Per i benchmark composti da più indici, i pesi di ciascun indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamenti su base trimestrale.



Vengono descritti qui di seguito gli indici che compongono i benchmark di riferimento:

- **Indice Morgan Stanley World in Euro:** l'indice è rappresentativo del mercato azionario dei paesi sviluppati a livello globale. La valuta di denominazione è l'euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.
- **Indice Barclays Euro Aggregate:** l'indice è rappresentativo del mercato delle obbligazioni governative, correlate ai governi, societarie e cartolarizzate con rating investment grade e denominate in euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.

**Indice Eonia:** l'indice è rappresentativo della media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee. La valuta di denominazione è l'euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.

## 12. CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

## 13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La presente opzione di investimento prevede il versamento di premi unici ricorrenti di importo minimo annuo (rateizzabile) pari a 600,00 euro.

**La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale di investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.**

| <i>Tav. 1 – Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante versamento di premi periodici.</i> |                                         | Premio iniziale | Premi successivi |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                                                                                                               |                                         |                 |                  |
| <b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>                                                                                                   |                                         |                 |                  |
| <b>A</b>                                                                                                                           | Costi di caricamento                    | 0,10%           | 0,10%            |
| <b>B</b>                                                                                                                           | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>C</b>                                                                                                                           | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>D</b>                                                                                                                           | Bonus, premi e riconoscimenti di quote  | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>E</b>                                                                                                                           | Costi delle coperture assicurative      | 0,03%           | 0,03%            |
| <b>F</b>                                                                                                                           | Spese di emissione                      | 0,13%           | 0,02%            |
| <b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>                                                                                                    |                                         |                 |                  |
| <b>G</b>                                                                                                                           | Costi di caricamento                    | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>H</b>                                                                                                                           | Commissioni di gestione                 | 1,33%           | 1,33%            |
| <b>I</b>                                                                                                                           | Altri costi successivi al versamento    | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>L</b>                                                                                                                           | Bonus, premi e riconoscimenti di quote  | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>M</b>                                                                                                                           | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>N</b>                                                                                                                           | Costi delle coperture assicurative      | 0,00%           | 0,00%            |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>                                                                                    |                                         |                 |                  |
| <b>O</b>                                                                                                                           | Premio versato                          | 100%            | 100%             |
| <b>P = O – (E + F)</b>                                                                                                             | Capitale nominale                       | 99,84%          | 99,95%           |
| <b>Q = P – (A + B + C – D)</b>                                                                                                     | Capitale investito                      | 99,74%          | 99,85%           |

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

## **B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO**

### **14. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)**

Alla scadenza del contratto Italiana Assicurazioni S.p.A. liquida un importo pari a quello ottenuto moltiplicando in numero delle quote attribuite al contratto a quel momento per il loro valore unitario della quota rilevato lo stesso giorno della scadenza (o del primo giorno lavorativo successivo, se tale data coincide con un giorno non lavorativo). Tale importo, per le oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione **potrebbe essere inferiore ai premi versati**.

Entro la scadenza del contratto l'Investitore - Contraente può richiedere la conversione del capitale rimborsabile in forma di rendita vitalizia, certa e poi vitalizia o reversibile.

I fondi interni possono investire i propri attivi in strumenti finanziari, quali i fondi comuni d'investimento di diritto italiano, che generano crediti d'imposta relativamente a proventi percepiti.

I crediti di imposta del fondo, laddove previsti, vengono attribuiti al fondo con cadenza in linea con la valorizzazione della quota.

**Si rinvia alla Sezione C), paragrafo 19 per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.**

### **15. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (c.d. RISCATTO) E RIDUZIONE**

Il contratto prevede la facoltà di riscattare, totalmente o parzialmente, il capitale **purché sia trascorso almeno un anno** dalla data di decorrenza del contratto e l'Assicurato sia in vita.

Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote da riscattare per il loro valore unitario, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, diminuito di un importo pari al prodotto tra il controvalore delle quote da riscattare e il coefficiente riportato al successivo par. 19.1.4, Sezione C. Tale coefficiente varia in funzione degli anni interamente trascorsi dalla decorrenza contrattuale, e dalla linea prescelta.

Il riscatto parziale sarà consentito con le stesse modalità previste per il riscatto totale, per un importo non inferiore a 500,00 euro e purché il valore del riscatto residuo non sia inferiore a 1.000,00 euro.

Con la richiesta di riscatto totale cessa la copertura per il caso di morte e con la riscossione dell'importo si determina l'immediato scioglimento del contratto.

**Il riscatto, totale o parziale, potrebbe comportare effetti economici negativi, in quanto l'importo liquidato in caso di riscatto in considerazione della natura finanziaria dei fondi, della volatilità degli stessi, potrebbe essere inferiore ai premi versati.**

**Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia alla Sezione D), par.23.**

I fondi interni possono investire i propri attivi in strumenti finanziari, quali i fondi comuni d'investimento di diritto italiano, che generano crediti d'imposta relativamente a proventi percepiti.

I crediti di imposta del fondo, laddove previsti, vengono attribuiti al fondo con cadenza in linea con la valorizzazione della quota.

### **16. OPZIONI CONTRATTUALI**

Su richiesta dell'Investitore - Contraente, da effettuarsi per iscritto due mesi prima della scadenza contrattuale, è possibile convertire il capitale rimborsabile alla scadenza contrattuale, anche solo parzialmente, in forma di rendita in una delle seguenti forme di rendita:

- rendita vitalizia pagabile fino a che l'Assicurato è in vita;
- rendita pagabile in modo certo per un numero di anni a scelta dell'Investitore - Contraente compreso tra 5 e 15, e successivamente fino a che l'Assicurato è in vita;
- rendita vitalizia pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona, designata dall'Investitore - Contraente, fino a che questa è in vita.

La Società, al più tardi entro sessanta giorni dalla data prevista per l'esercizio delle opzioni previste dal contratto fornisce per iscritto all'avente diritto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche, nonché il relativo regime di rivalutazione, il Prospetto

d'offerta aggiornato dei prodotti in relazione ai quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse e le relative condizioni di contratto, previa illustrazione delle caratteristiche principali di tutti i prodotti offerti in opzione.

### **B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER I RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATIVI)**

#### **17 PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE - CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO**

Il contratto prevede la seguente copertura assicurativa:

##### **17.1 Copertura assicurativa caso morte**

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite alla data del decesso e il valore unitario della quota (rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di in cui perviene la richiesta di rimborso), maggiorato della "Garanzia Beneficiari". La "Garanzia Beneficiari" è pari a una percentuale dei premi netti versati variabile in funzione dell'età dell'Assicurato a scadenza: tale percentuale è pari al 15,00% sino a 55 anni di età alla scadenza del contratto ovvero pari all'1,00% per età superiori. L'importo della Garanzia Beneficiari non potrà essere superiore a 52.000,00 euro e non varia in presenza di eventuali riscatti parziali.

I termini di pagamento concessi all'impresa sono pari a 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

**Si precisa che, ai sensi dell'art. 2952 Cod. Civ., i diritti nascenti da un contratto di assicurazione si prescrivono nel termine di dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda. Qualora i beneficiari omettano di richiedere gli importi dovuti entro il suddetto termine di prescrizione, questi ultimi sono devoluti al fondo per le vittime delle frodi finanziarie come previsto in materia di rapporti dormienti dalla legge n.266/2005 e successive modifiche ed integrazioni.**

**Per la documentazione che l'Investitore - Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia alle condizioni di contratto.**

#### **18. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI**

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

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

#### **19. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO**

##### **19.1 COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE – CONTRAENTE**

###### **19.1.1 Spese di emissione**

La Società, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal primo premio versato un costo fisso pari a 15,00 euro.

Per i successivi premi unici ricorrenti e per i versamenti aggiuntivi il costo fisso è pari a 2,50 euro.

###### **19.1.2 Costi di caricamento**

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo pari al 2,00% di ciascun premio netto versato, compresi i versamenti aggiuntivi.

###### **19.1.3 Costo delle coperture assicurative previste dal contratto**

Il contratto prevede un costo per la copertura assicurativa in caso di morte pari allo 0,50% di ciascun premio netto versato, compresi i versamenti aggiuntivi.

Nel caso in cui il calcolo dell'importo da assicurare determini un importo superiore a 52.000,00 euro, la prestazione sarà pari a tale importo e il relativo costo sarà ridotto in proporzione.

###### **19.1.4 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)**

L'Investitore - Contraente, trascorso un anno dalla data di decorrenza del contratto, può richiedere il riscatto totale o parziale delle quote attribuite a quel momento al contratto.

Il costo di riscatto, applicato al capitale maturato al momento della richiesta di rimborso, è variabile in funzione del fondo interno prescelto e degli anni interamente trascorsi dalla decorrenza contrattuale.

Di seguito riportiamo in forma tabellare i costi applicati:

- Costi relativi ai fondi **Italiana Linea Obbligazionaria, Italiana Linea Bilanciata Vivace, Italiana Linea Bilanciata Aggressiva, Italiana Combinazione Libera** :

| Anni interi trascorsi dalla decorrenza del contratto | Coefficienti  | Anni interi trascorsi dalla decorrenza del contratto | Coefficienti |
|------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------|--------------|
| 0                                                    | non possibile | 8                                                    | 7,00%        |
| 1                                                    | 25,00%        | 9                                                    | 6,00%        |
| 2                                                    | 20,00%        | 10                                                   | 5,00%        |
| 3                                                    | 15,00%        | 11                                                   | 4,00%        |
| 4                                                    | 12,00%        | 12                                                   | 3,00%        |
| 5                                                    | 10,00%        | 13                                                   | 2,00%        |
| 6                                                    | 9,00%         | 14                                                   | 1,00%        |
| 7                                                    | 8,00%         | 15                                                   | 0,00%        |

#### 19.1.5 Costi di switch

L'Investitore - Contraente ha la possibilità di richiedere, per ogni anno assicurativo, una o più operazioni di disinvestimento e contestuale reinvestimento in un altro fondo interno (switch); la prima operazione di ogni anno sarà gratuita, mentre quelle successive avranno un costo pari a **15,00 euro**. Tale importo verrà detratto dall'importo ottenuto moltiplicando il valore unitario per il numero delle quote da movimentare; il nuovo ammontare viene suddiviso nelle linee scelte e con la ripartizione stabilita dall'Investitore - Contraente.

#### 19.2 COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE - CONTRAENTE

##### a) Commissione di gestione

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

| Fondo interno                        | Comm. di gestione trimestrale | Comm. di gestione annuale |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Italiana Linea Obbligazionaria       | 0,175%                        | 0,70%                     |
| Italiana Linea Bilanciata Vivace     | 0,375%                        | 1,50%                     |
| Italiana Linea bilanciata Aggressiva | 0,500%                        | 2,00%                     |

##### Commissione di performance

Non sono previste commissioni di performance.

#### 19.3 ALTRI COSTI

Su ciascun fondo interno gravano, in via indiretta, anche:

|                                                             |                  |
|-------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Commissioni di gestione per le diverse linee di OICR</b> | Max 2,60% annuo  |
| <b>Commissioni di overperformance</b>                       | Max 30,00% annuo |

- oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo, di pubblicazione del valore della quota, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del fondo.

## **20. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE**

Non sono previste agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore - Contraente connesse alla partecipazione ai fondi interni.

## **21. REGIME FISCALE**

(Regime fiscale in vigore alla redazione del presente Prospetto d'offerta)  
E' riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

### **A) Regime fiscale dei premi**

#### **Benefici fiscali**

La parte di premio nei fondi interni unit linked destinata alla copertura del rischio morte è detraibile (ai sensi dell'articolo 15, comma 1, lettera f), del D.P.R. 917/1986) dall'imposta dovuta dal Contraente ai fini Irpef come da normativa vigente.

Tale detrazione è riconosciuta al Contraente qualora l'Assicurato sia il Contraente stesso oppure un familiare fiscalmente a carico.

#### **Imposta sui premi**

Non è prevista l'applicazione di alcuna imposta sui premi, qualora il contraente sia residente in Italia. Il regime fiscale può variare in funzione dello spostamento della residenza del contraente presso un altro Paese dell'Unione Europea. Eventuali spostamenti della residenza presso altri Paesi dell'Unione Europea devono essere prontamente comunicati per iscritto alla Compagnia. In caso di omissione della comunicazione di cui sopra, la Compagnia potrà rivalersi sul contraente per gli eventuali danni che ne dovessero derivare.

### **B) Regime fiscale delle prestazioni**

Le somme corrisposte da Italiana Assicurazioni S.p.A. in dipendenza di contratti assicurativi in caso di riscatto, decesso o di permanenza in vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto sono soggette a imposta sostitutiva, ai sensi dell'art. 26-ter, D.p.r. 600/1973, sulla differenza fra la somma liquidata e l'ammontare dei premi lordi versati.

Le prestazioni erogate in caso di decesso dell'assicurato sono esenti da IRPEF per la sola parte relativa alla copertura del rischio demografico (art. 34, c. 5, D.p.r. 601/1973).

La tassazione dei rendimenti è ridotta in funzione della quota di tali proventi riferibili a titoli pubblici ed equivalenti, individuata determinando la quota del fondo interno o della gestione separata, nel quale è inserito il contratto, investita in tale categoria di titoli. Tale quota è rilevata con cadenza annuale nel corso della durata del contratto, sulla base dei rendiconti di periodo approvati, riferibili alla gestione del fondo interno o della gestione separata nel quale è inserito il contratto, o, in mancanza, sulla base dell'ultimo rendiconto approvato.

Nel caso in cui il Beneficiario percepisca la prestazione nell'esercizio di un'attività di impresa, l'imposta sostitutiva non è applicata.

A tali fini, per i beneficiari persone fisiche o enti non commerciali percettori della prestazione nell'ambito della propria attività di impresa, è necessaria la produzione di una dichiarazione riguardo la sussistenza di tale circostanza.

### **C) Oneri fiscali**

Gli oneri fiscali di legge relativi al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari.

Gli importi relativi a tutte le liquidazioni si intendono al lordo degli oneri fiscali, ove previsti.

Gli importi maturati si intendono al lordo degli oneri fiscali, ove previsti.

### **D) imposta di bollo**

A decorrere dal 1° gennaio 2012, ai sensi dell'art. art. 13, c. 2-ter, D.p.r. 642/1972, le comunicazioni alla clientela relative ai prodotti finanziari, tra cui i prodotti finanziari-assicurativi di ramo III e i prodotti finanziari di capitalizzazione di ramo V, sono assoggettate ad imposta di bollo calcolata annualmente nella misura del 2 per mille l'anno.

L'imposta di bollo è calcolata al termine di ciascun anno solare, con ragguaglio al periodo rendicontato, sul valore di riscatto del capitale investito nei fondi interni unit linked, tranne per il periodo di scadenza o di riscatto della polizza dove è calcolata sul valore effettivo di rimborso o di riscatto del capitale investito nei fondi interni unit linked. L'imposta di bollo, calcolata anno per anno, è dovuta all'atto del rimborso o del riscatto della polizza.



## E) Normative FATCA e CRS

A partire dal 1° luglio 2014, la normativa statunitense FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) richiede che Italiana Assicurazioni S.p.A. identifichi i Contraenti che siano cittadini americani o con residenza fiscale statunitense, e invii una comunicazione periodica tramite l' Agenzia delle Entrate italiana all'autorità erariale statunitense (Internal Revenue Service).

L'identificazione avviene in fase di assunzione della polizza, ma anche durante tutta la vita del contratto, principalmente mediante la compilazione e sottoscrizione del modulo di autocertificazione da parte del Contraente persona fisica/persona giuridica. Nel caso in cui vengano rilevate incongruenze nei dati forniti, Italiana Assicurazioni S.p.A. si riserva di richiedere ulteriori informazioni all'interessato.

La Società si riserva altresì la facoltà di richiedere una nuova autocertificazione ogni qual volta intervengano, nel corso del contratto, elementi nuovi rispetto a quelli dichiarati in precedenza (nuovi indizi di americanità o variazione di residenza come indicato nell'art. 10 delle condizioni di assicurazione).

La legge di ratifica della normativa FATCA (legge n. 95 del 7 luglio 2015) contiene uno specifico rimando agli adempimenti previsti dalla normativa CRS (Common Reporting Standard), sancendo l'obbligo per le istituzioni finanziarie di identificare la residenza fiscale dei soggetti non residenti, a decorrere dal 1° gennaio 2016.

**Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.**

## D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

### 22. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

#### 22.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso i soggetti incaricati del collocamento del prodotto. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta.

**Si precisa che il contratto potrà essere stipulato soltanto dai Contraenti domiciliati nello Spazio Economico Europeo (comprensivo degli Stati Membri dell'Unione Europea, di Islanda, Liechtenstein, Norvegia e San Marino). In caso contrario la polizza non potrà essere emessa.**

Per la sottoscrizione del contratto l'Investitore - Contraente deve:

- **compilare e firmare il questionario per la valutazione dell'adeguatezza \ appropriatezza del contratto;**
- **compilare e firmare il modulo per l'identificazione e l'adeguata verifica della clientela** nei casi previsti dalla normativa in vigore;
- **compilare e firmare il modulo di autocertificazione FATCA e CRS** nei casi previsti dalla normativa;
- **compilare e firmare la Proposta di assicurazione** fornendo i propri dati anagrafici, quelli dell'Assicurato e dei Beneficiari indicando l'ammontare del premio che vuole versare e la ripartizione del premio tra le diverse linee di investimento;
- **sottoscrivere il contratto;**
- **versare il premio iniziale con le seguenti modalità:**
  - **per premi fino a 50.000 euro:** versamento in unica soluzione direttamente presso la competente Agenzia tramite assegno circolare o bancario intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. e con clausola di non trasferibilità (3 giorni di valuta), o in alternativa, tramite bonifico SEPA (3 giorni di valuta).
  - **per premi superiori a 50.000 euro: pagamento del premio mediante bonifico SEPA** (3 giorni di valuta) **sul c/c** che Italiana Assicurazioni S.p.A. intrattiene presso Banca Reale S.p.A. – corso Vittorio Emanuele II, 101 – 10128 Torino, **Codice IBAN: IT38 T031 3801 0000 0001 0397 107;** **indicando come causale: CODICE AGENZIA – LIFEMOTIV A PREMI RICORRENTI – NOME E COGNOME DELL'INVESTITORE CONTRAENTE.**

Il pagamento del premio iniziale avviene in Agenzia, come precedentemente descritto; successivamente il pagamento dei premi periodici avviene alle scadenze prefissate o in Agenzia o mediante addebito SDD sul conto corrente dell'Investitore - Contraente. Nel caso di periodicità mensile il pagamento del premio dovrà avvenire sempre mediante addebito SDD.

L'Investitore - Contraente deve firmare il modulo SDD con cui autorizza l'addebito sul proprio conto corrente dell'importo relativo al premio pattuito alle scadenze prestabilite.

L'addebito SDD - Sepa Direct Debit – è uno strumento di incasso pre-autorizzato che sostituisce il sistema di addebito RID: esso presuppone un mandato di addebito rilasciato dal debitore a favore del suo creditore e consente anche incassi transfrontalieri nell'area unica dei pagamenti in euro, denominata SEPA.

Nel caso in cui l'addebito non dovesse andare a buon fine (insoluto SDD), l'Investitore - Contraente riceverà un modello denominato MAV con il quale potrà pagare il premio sia tramite sportello bancario (qualunque banca), sia tramite posta. Nel caso si verifichino tre insoluti SDD consecutivi, la procedura verrà soppressa.

Per un'eventuale riattivazione dovrà essere inoltrata opportuna richiesta scritta alla Direzione Vita di Italiana Assicurazioni S.p.A..

Nel caso in cui l'Investitore - Contraente dovesse variare, per qualsiasi motivo, le coordinate del conto su cui addebitare i premi prelevati tramite SDD, deve dare tempestiva notizia all'Agenzia che provvederà a far sottoscrivere un modello di autorizzazione riportante le nuove coordinate bancarie. La variazione avrà effetto dopo 2 mesi dalla data di richiesta, compatibilmente con la periodicità dei versamenti.

Nel caso di scelta della periodicità mensile, l'Investitore – Contraente deve, comunque, versare in unica soluzione l'importo relativo ai premi del primo trimestre ed è necessario che sia attivata la procedura di incasso automatico a mezzo di addebito SDD.

Nel caso di periodicità diversa da quella mensile è consentito anche il pagamento in Agenzia.

Italiana Assicurazioni S.p.A.:

- **consegna copia del Prospetto d'offerta dell'investimento finanziario e dell'eventuale modulo SDD all'Investitore - Contraente;**
- **fissa la data di decorrenza del contratto** che corrisponde con il primo giorno lavorativo della settimana successiva alla firma della proposta.
- **Consegna all'Investitore - Contraente il contratto sottoscritto** nel quale vengono riportati il premio versato alla sottoscrizione del contratto, il premio investito, la data di decorrenza.

Il premio investito, ripartito nelle percentuali stabilite dall'Investitore - Contraente, viene diviso per il valore unitario delle quote di ciascuna linea; il risultato, troncato alla terza cifra decimale, è il numero di quote attribuito al contratto per ogni linea scelta.

Il valore unitario di ogni quota è:

- **per il primo versamento**, quello del giorno di decorrenza del contratto coincidente con il **primo giorno lavorativo della settimana successiva alla data di sottoscrizione della Proposta;**
- **per i versamenti successivi:**
  - qualora venga rispettata la procedura SDD, il valore unitario è quello della ricorrenza periodica;
  - qualora l'incasso avvenga con altre modalità (MAV per insoluto SDD o mediante versamento presso l'agenzia), il valore unitario è quello della prima ricorrenza mensile successiva al pagamento, purché tale ricorrenza sia coincidente o successiva al primo giorno lavorativo della settimana seguente;
- **per i versamenti aggiuntivi** il valore delle quote sarà quello della ricorrenza mensile successiva al versamento stesso, purché tale ricorrenza sia coincidente o successiva al primo giorno lavorativo della settimana seguente.

Nel caso in cui la data considerata ai punti precedenti sia un giorno non lavorativo, il valore attribuito è quello del primo giorno lavorativo successivo.

Nel caso in cui Italiana Assicurazioni S.p.A. decida di costituire nuovi fondi sui quali poter effettuare versamenti di premi, verrà consegnato preventivamente all'Investitore - Contraente l'estratto del Prospetto d'offerta aggiornato a seguito dell'inserimento del nuovo fondo o comparto, unitamente al regolamento di gestione dello stesso.

**Il contratto è concluso nel giorno in cui la polizza è sottoscritta dall'Investitore - Contraente e da Italiana Assicurazioni S.p.A.** L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito, alle ore 24 del primo giorno lavorativo della settimana successiva alla data di sottoscrizione della Proposta. La data di perfezionamento del contratto coincide con la data di versamento del premio.

La decorrenza delle coperture previste coincide con il primo giorno lavorativo della settimana successiva alla data di pagamento del premio. In caso di versamenti successivi al primo, qualora venga rispettata la procedura SDD, la decorrenza delle coperture assicurative associate ad ogni singolo premio corrisponde con la ricorrenza periodica del versamento. Qualora l'incasso avvenga con altra modalità (MAV per insoluto SDD), e per i versamenti aggiuntivi, la decorrenza coinciderà con la ricorrenza mensile del contratto, purché

tale ricorrenza sia coincidente o successiva al primo giorno lavorativo della settimana seguente.

Il perfezionamento del contratto avviene nel momento in cui l'Investitore - Contraente riceve la comunicazione dell'accettazione della proposta da parte di Italiana Assicurazioni S.p.A. o, in assenza di tale comunicazione, il giorno in cui riceve il contratto sottoscritto da Italiana Assicurazioni S.p.A..

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

## **22.2 Modalità di revoca della Proposta**

Ai sensi del D. Lgs. 7 Dicembre 2005, n. 209, nella fase che precede la conclusione del contratto, il proponente ha sempre la facoltà di revocare la proposta di assicurazione tramite comunicazione a Italiana Assicurazioni S.p.A. da inviare a mezzo raccomandata A/R.

Italiana Assicurazioni S.p.A., entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, è tenuta al rimborso dell'intero ammontare del premio eventualmente pagato dall'Investitore - Contraente.

## **22.3 Diritto di recesso dal contratto**

Ai sensi del D. Lgs. 7 Dicembre 2005, n. 209, entro trenta giorni dal momento in cui è informato che il contratto è concluso, l'Investitore - Contraente ha la facoltà di recedere dal contratto tramite raccomandata A/R inviata a Italiana Assicurazioni S.p.A.. La data di decorrenza del recesso è quella di spedizione della comunicazione quale risulta dal timbro postale di invio.

Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di recesso, Italiana Assicurazioni S.p.A. è tenuta al rimborso del premio versato dall'Investitore - Contraente, **al netto del caricamento per spese di emissione**, e trattenendo dallo stesso l'eventuale differenza negativa oppure rimborsando l'eventuale differenza positiva tra il valore delle quote al 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricezione del recesso ed il valore attribuito alla decorrenza; viene inoltre trattenuta la parte di premio relativa alla Garanzia Beneficiari per il periodo in cui il contratto ha avuto effetto.

## **23. MODALITA' DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO**

L'Investitore - Contraente, per richiedere il riscatto del capitale prima della scadenza del contratto, anche in misura parziale, deve presentare **apposita richiesta scritta** accompagnata dalla documentazione richiesta, tramite la competente Agenzia oppure direttamente a Italiana Assicurazioni S.p.A., Ufficio Gestione e Liquidazione, Via Traiano, 18 – 20149 Milano. Telefono: 02.39716.1 - fax: 02.39716.420 – email: **liquidazione.vita@italiana.it**.

Per una quantificazione del valore di riscatto è possibile anche contattare il Servizio "Benvenuti in Italiana":

Numero Verde: 800.101313 (dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20)

Fax: 02.39.717.001

Email: **benvenutinitaliana@italiana.it**

### **Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.**

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta di rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia all'articolo 23 delle Condizioni di contratto.

**Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C par. 7.**

## **24. MODALITA' DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (C.D.SWITCH)**

L'Investitore - Contraente, tramite richiesta scritta e purché sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, può richiedere il disinvestimento, parziale o totale, e il contestuale investimento delle quote acquisite da un fondo interno in quote di un altro fondo interno in cui il contratto consente di investire.

Tale contratto consiste:

- nel calcolo del controvalore delle quote del fondo interno di provenienza che si intendono trasferire in base al valore unitario della quota di detto fondo;
- nella conversione dell'importo di cui al punto precedente in quote acquisite nel fondo interno di destinazione, in base al valore unitario della quota di quest'ultimo fondo interno.

Il valore unitario attribuito alla quote, sia dei fondi di origine sia dei fondi di destinazione, è quello del sesto giorno lavorativo successivo la data di ricevimento della richiesta di switch.

**Si rimanda alla Sezione C) paragrafo 19.1.5 per i costi dell'operazione.**

E' facoltà dell'Investitore - Contraente di effettuare versamenti aggiuntivi in nuovi fondi o comparti istituiti successivamente alla prima sottoscrizione, previa consegna da parte della Società della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

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

## **E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **25. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO**

Al contratto che sarà sottoscritto si applica la legge italiana. Premesso che le parti hanno la facoltà di assoggettare il contratto ad una diversa legislazione ferma la prevalenza delle norme imperative di diritto italiano, Italiana Assicurazioni S.p.A. propone e sceglie di applicare la Legge italiana.

### **26. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO**

Il contratto ed ogni documento ad esso allegato vengono redatti in lingua italiana. Premesso che le parti hanno la facoltà di utilizzare per il contratto una diversa lingua di redazione, Italiana Assicurazioni S.p.A. propone e sceglie di applicare la lingua italiana.

### **27. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI**

Il valore della quota di ogni fondo interno, al netto degli oneri a carico del fondo stesso, viene calcolato entro il terzo giorno lavorativo di ogni settimana ed è pari al patrimonio netto diviso il numero di quote componenti il fondo relativo al giorno lavorativo precedente quello di calcolo. La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota su Il Sole 24 Ore e sul sito [www.italiana.it](http://www.italiana.it).

Entro dieci giorni dalla data di valorizzazione delle quote successiva al versamento del primo premio, Italiana Assicurazioni S.p.A. provvederà a comunicare all'Investitore - Contraente l'ammontare del premio emesso lordo e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, i fondi interni su cui è stato ripartito il premio, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario nonché la data di valorizzazione. Le stesse informazioni dovranno essere trasmesse anche con riferimento ai versamenti dei premi successivi.

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

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

La Società entro il mese di febbraio di ogni anno si impegna, inoltre, a trasmettere all'Investitore - Contraente la Parte II del presente Prospetto d'offerta, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento, dei costi effettivi e del turnover di portafoglio dei fondi interni cui sono collegate le prestazioni del contratto.

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

In caso di trasformazione del contratto, la Società è tenuta a fornire all'Investitore - Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, la Società consegna all'Investitore - Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia assicurazione sulla vita, che metta a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto, o il Fascicolo, Informativo del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito [www.italiana.it](http://www.italiana.it) dove possono essere acquisiti su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei fondi, nonché il regolamento dei fondi interni.

La informiamo che su [www.italiana.it](http://www.italiana.it) è disponibile un'Area Riservata che le permetterà di consultare la Sua posizione assicurativa (come previsto dal Provvedimento IVASS n.7 del 16 luglio 2013) e di usufruire di altre comode funzionalità. L'accesso è consentito gratuitamente seguendo le semplici istruzioni di registrazione sul sito.

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'**

Italiana Assicurazioni S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

**Il Rappresentante Legale**

***Dott. Andrea Bertalot***

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Andrea Bertalot". The signature is written in a cursive style with a large, looping initial "A".



## – PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO/RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore – Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte II: 31/03/2017

Data di validità della Parte II: dal 01/04/2017

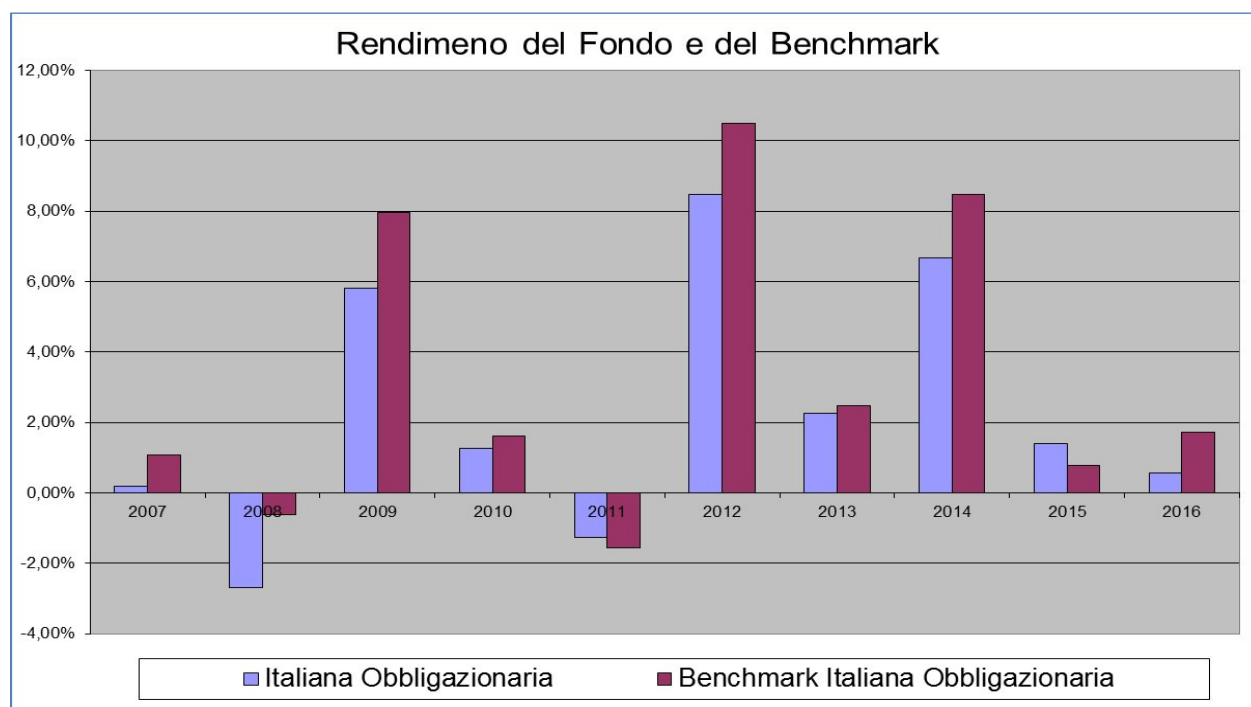
### DATI PERIODICI DI RISCHIO – RENDIMENTO DEL FONDO INTERNO/COMBINAZIONE LIBERA OGGETTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

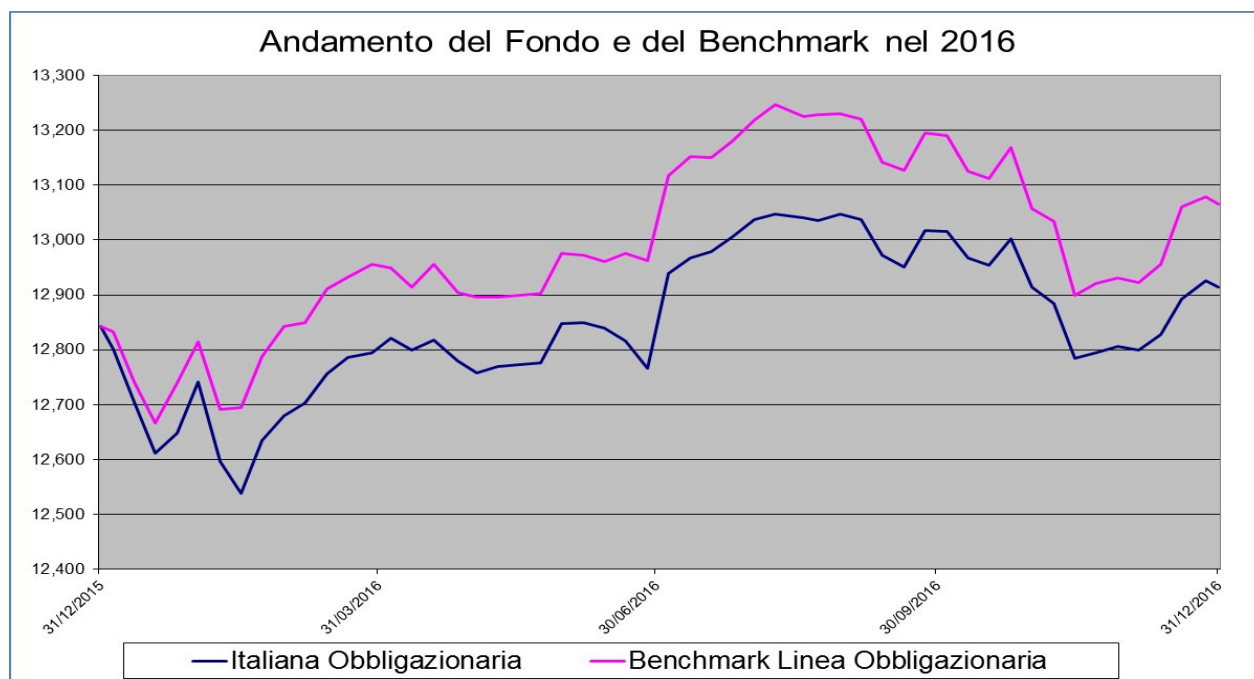
| Fondo                                           | Italiana Linea Obbligazionaria                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Categoria ANIA                                  | Obbligazionario                                                                                                                                                                                                           |
| Valuta di denominazione                         | Euro                                                                                                                                                                                                                      |
| Grado di rischio                                | Medio<br>Stile di gestione attivo, con significativo scostamento dal Benchmark                                                                                                                                            |
| Benchmark (*)<br>(in vigore fino al 31/12/2016) | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 5% Fideuram fondi di Liquidità Area Euro;</li> <li>• 85% Fideuram fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio / Lungo Termine;</li> <li>• 10% Fideuram Fondi Azionari</li> </ul> |

(\*) A partire dal 01/01/2017 la composizione del benchmark di riferimento è cambiata ed è la seguente (per ulteriori dettagli si rimanda alla Sez. B.1. della parte I e all'art. 23 delle Condizioni di assicurazione):

- 5,00% Eonia
- 10,00% Morgan Stanley World in Euro
- 85,00% Barclays Euro Aggregate

Le informazioni relative ai rendimenti storici di seguito riportate sono riferite al Benchmark in vigore fino al 31/12/2016.





| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni | Ultimi 10 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Italiana Linea Obbligazionaria  | 2,87%         | 3,94%         | 2,27%          |
| Benchmark                       | 3,57%         | 4,83%         | 3,24%          |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

|                                         |               |
|-----------------------------------------|---------------|
| Inizio collocamento                     | 21/10/2002    |
| Durata del fondo                        | Indeterminata |
| Patrimonio netto al 31.12.2016 (euro)   | 12.790.418,23 |
| Valore della quota al 31.12.2016 (euro) | 12,915        |

Annotazioni:

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

**La Società ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche alla banca del Gruppo di appartenenza, Banca Reale S.p.A., con sede legale in Italia, corso Vittorio Emanuele, 101 10128 Torino.**

#### **TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO INTERNO**

| ITALIANA LINEA OBBLIGAZIONARIA         |                | 2016         | 2015         | 2014         |
|----------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| Commissioni                            | Totale         | 0,70%        | 0,70%        | 0,70%        |
|                                        | di gestione    | 0,70%        | 0,70%        | 0,70%        |
|                                        | di performance | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti             |                | 0,51%        | 0,52%        | 0,58%        |
| Spese di amministrazione e custodia    |                | -            | -            | -            |
| Spese revisione                        |                | 0,02%        | 0,04%        | 0,05%        |
| Spese legali e giudiziarie             |                | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                 |                | 0,02%        | 0,03%        | 0,03%        |
| Altri oneri gravanti sul fondo interno |                | -            | -            | -            |
| <b>TOTALE</b>                          |                | <b>1,25%</b> | <b>1,29%</b> | <b>1,36%</b> |

Annotazioni:

- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal fondo;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'Investitore - Contraente, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I, Sezione C), par. 19.1.

#### ALTRE INFORMAZIONI

**Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza della società:**

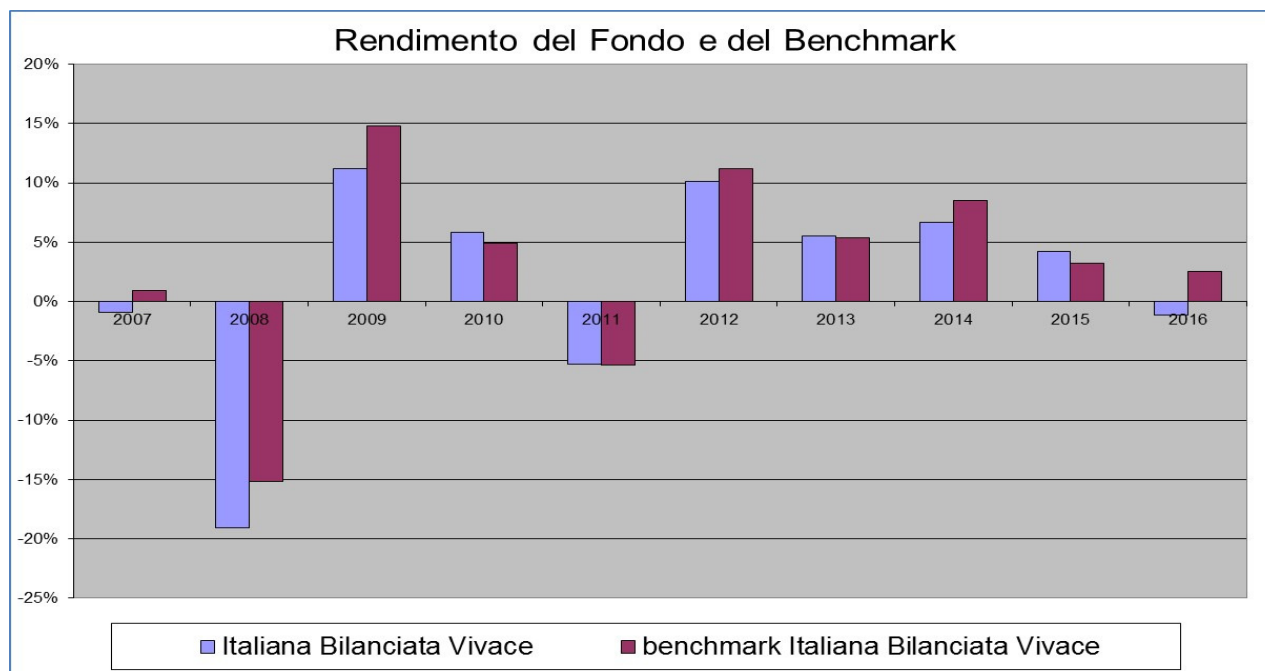
| FONDO INTERNO                  | 2016    | 2015    | 2014    |
|--------------------------------|---------|---------|---------|
| Italiana Linea Obbligazionaria | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

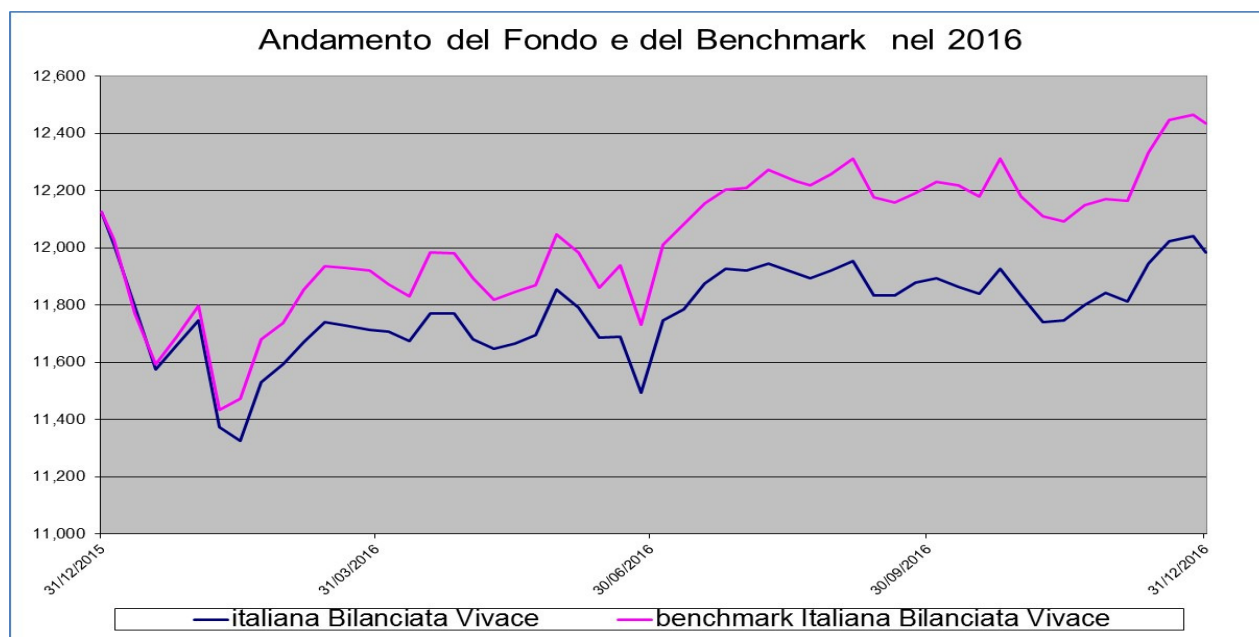
| Fondo                                                  | Italiana Linea Bilanciata Vivace                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Categoria ANIA</b>                                  | Bilanciato                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Valuta di denominazione</b>                         | Euro                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Grado di rischio</b>                                | Medio - Alto<br>Stile di gestione attivo, con significativo scostamento dal Benchmark                                                                                                                                     |
| <b>Benchmark (*)</b><br>(in vigore fino al 31/12/2016) | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 5% Fideuram fondi di Liquidità Area Euro;</li> <li>• 55% Fideuram fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio / Lungo Termine;</li> <li>• 40% Fideuram Fondi Azionari</li> </ul> |

(\*) A partire dal 01/01/2017 la composizione del benchmark di riferimento è cambiata ed è la seguente (per ulteriori dettagli si rimanda alla Sez. B.1. della parte I e all'art. 23 delle Condizioni di assicurazione):

- 5,00% Eonia
- 40,00% Morgan Stanley World in Euro
- 55,00% Barclays Euro Aggregate

Le informazioni relative ai rendimenti storici di seguito riportate sono riferite al Benchmark in vigore fino al 31/12/2016.





| Rendimento medio annuo composto  | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni | Ultimi 10 anni |
|----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Italiana Linea Bilanciata Vivace | 3,60%         | 5,34%         | 1,62%          |
| Benchmark                        | 5,06%         | 6,46%         | 3,05%          |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

|                                         |               |
|-----------------------------------------|---------------|
| Inizio collocamento                     | 21/10/2002    |
| Durata del fondo                        | Indeterminata |
| Patrimonio netto al 31.12.2016 (euro)   | 18.853.782,43 |
| Valore della quota al 31.12.2016 (euro) | 11,984        |

Annotazioni:

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

**La Società ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche alla banca del Gruppo di appartenenza, Banca Reale S.p.A., con sede legale in Italia, corso Vittorio Emanuele, 101 10128 Torino.**

#### **TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO INTERNO**

| ITALIANA LINEA BILANCIATA VIVACE       |                | 2016         | 2015         | 2014         |
|----------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| Commissioni                            | Totale         | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
|                                        | di gestione    | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
|                                        | di performance | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti             |                | 0,65%        | 0,67%        | 0,79%        |
| Spese di amministrazione e custodia    |                | -            | -            | -            |
| Spese revisione                        |                | 0,01%        | 0,04%        | 0,06%        |
| Spese legali e giudiziarie             |                | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                 |                | 0,01%        | 0,04%        | 0,06%        |
| Altri oneri gravanti sul fondo interno |                | -            | -            | -            |
| <b>TOTALE</b>                          |                | <b>2,17%</b> | <b>2,25%</b> | <b>2,41%</b> |

Annotazioni:

- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal fondo;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'Investitore - Contraente, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I, Sezione C), par. 19.1.

#### ALTRE INFORMAZIONI

**Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della società:**

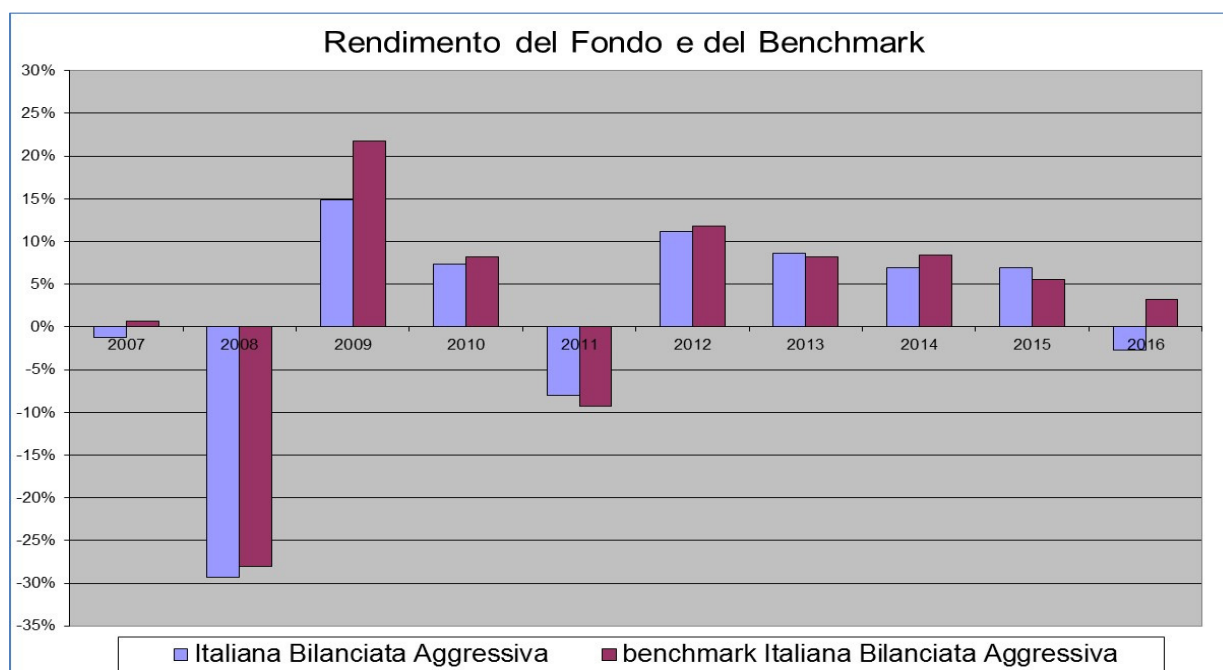
| FONDO INTERNO                    | 2016    | 2015    | 2014    |
|----------------------------------|---------|---------|---------|
| Italiana Linea Bilanciata Vivace | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

| Fondo                                                  | Italiana Linea Bilanciata Aggressiva                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Categoria ANIA</b>                                  | Bilanciato                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Valuta di denominazione</b>                         | Euro                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Grado di rischio</b>                                | Medio Alto<br>Stile di gestione attivo, con significativo scostamento dal Benchmark                                                                                                                                       |
| <b>Benchmark (*)</b><br>(in vigore fino al 31/12/2016) | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 5% Fideuram fondi di Liquidità Area Euro;</li> <li>• 25% Fideuram fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio / Lungo Termine;</li> <li>• 70% Fideuram Fondi Azionari</li> </ul> |

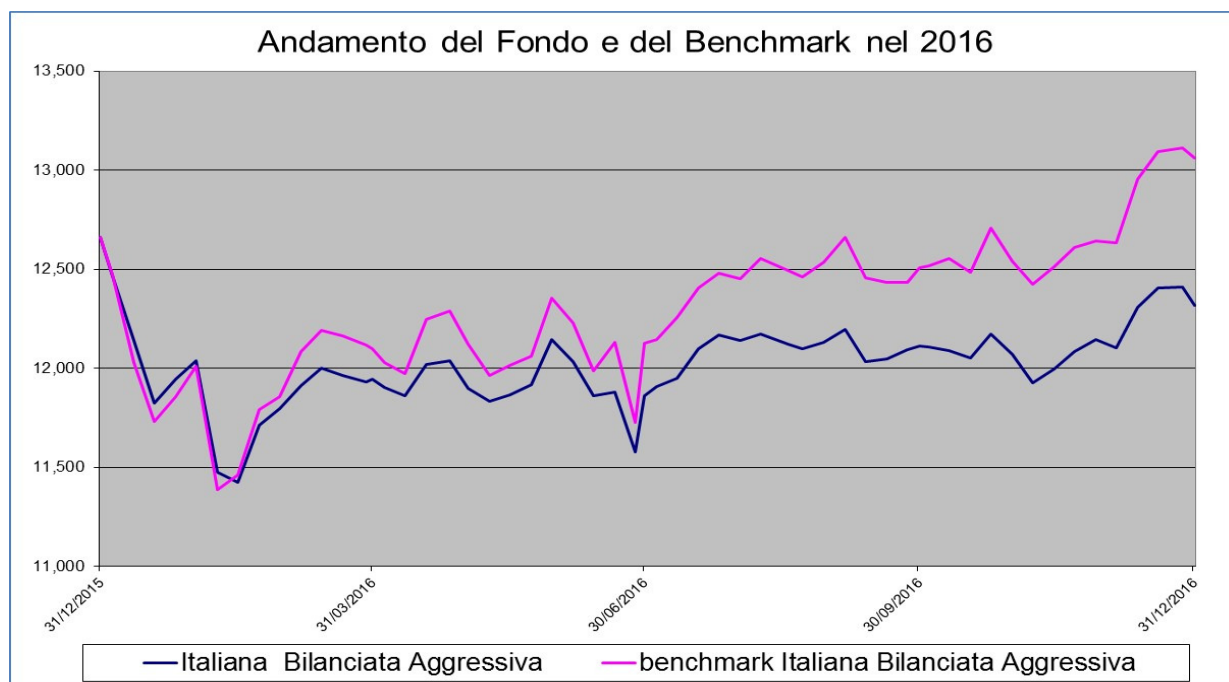
(\*) A partire dal 01/01/2017 la composizione del benchmark di riferimento è cambiata ed è la seguente (per ulteriori dettagli si rimanda alla Sez. B.1. della parte I e all'art. 23 delle Condizioni di assicurazione):

- 5,00% Eonia
- 60,00% Morgan Stanley World in Euro
- 35,00% Barclays Euro Aggregate

Le informazioni relative ai rendimenti storici di seguito riportate sono riferite al Benchmark in vigore fino al 31/12/2016.







| Rendimento medio annuo composto      | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni | Ultimi 10 anni |
|--------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Italiana Linea Bilanciata Aggressiva | 4,42%         | 6,68%         | 1,23%          |
| Benchmark                            | 6,62%         | 8,14%         | 2,92%          |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

|                                         |               |
|-----------------------------------------|---------------|
| Inizio collocamento                     | 21/10/2002    |
| Durata del fondo                        | Indeterminata |
| Patrimonio netto al 31.12.2016 (euro)   | 9.078.208,32  |
| Valore della quota al 31.12.2016 (euro) | 12,319        |

Annotazioni:

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

**La Società ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche alla banca del Gruppo di appartenenza, Banca Reale S.p.A., con sede legale in Italia, corso Vittorio Emanuele, 101 10128 Torino.**

#### **TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO INTERNO**

| ITALIANA LINEA BILANCIATA AGGRESSIVA   |                | 2016         | 2015         | 2014         |
|----------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| Commissioni                            | Totale         | 2,00%        | 2,00%        | 2,00%        |
|                                        | di gestione    | 2,00%        | 2,00%        | 2,00%        |
|                                        | di performance | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti             |                | 0,76%        | 0,85%        | 0,95%        |
| Spese di amministrazione e custodia    |                | -            | -            | -            |
| Spese revisione                        |                | 0,03%        | 0,04%        | 0,05%        |
| Spese legali e giudiziarie             |                | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                 |                | 0,01%        | 0,02%        | 0,02%        |
| Altri oneri gravanti sul fondo interno |                | -            | -            | -            |
| <b>TOTALE</b>                          |                | <b>2,80%</b> | <b>2,91%</b> | <b>3,02%</b> |

Annotazioni:

- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal fondo;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'Investitore - Contraente, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I, Sezione C), par. 19.1.

#### ALTRE INFORMAZIONI

**Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della società:**

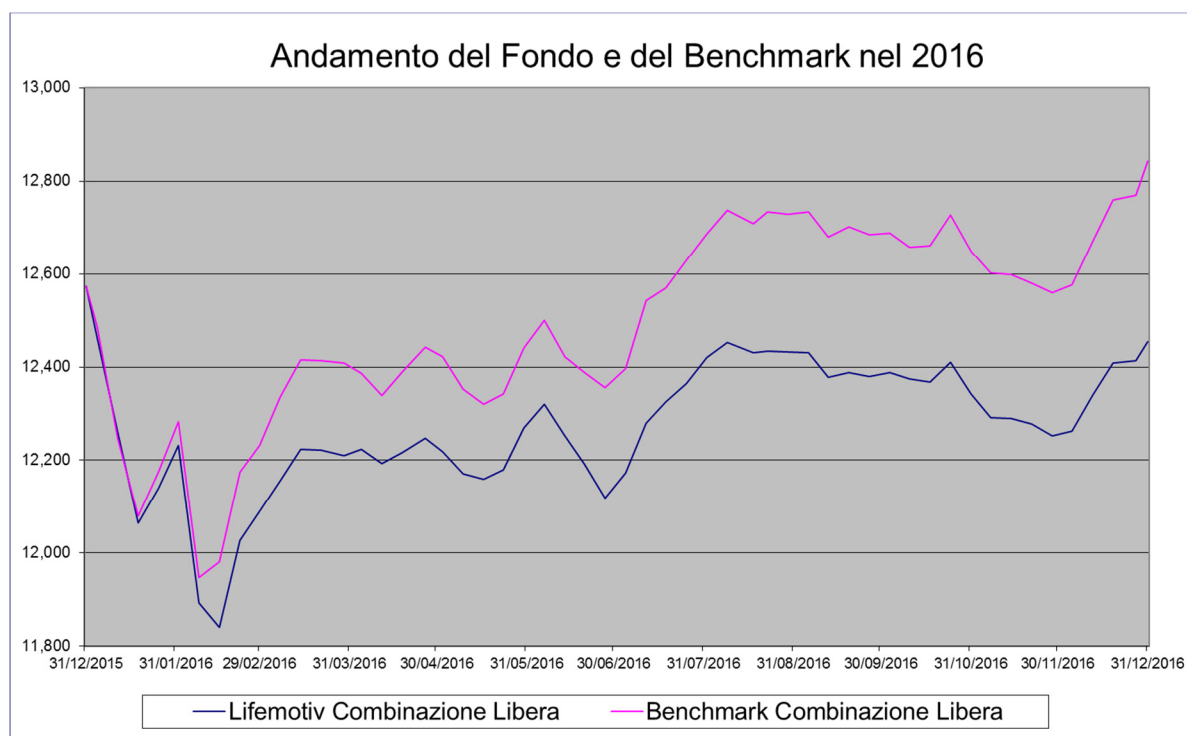
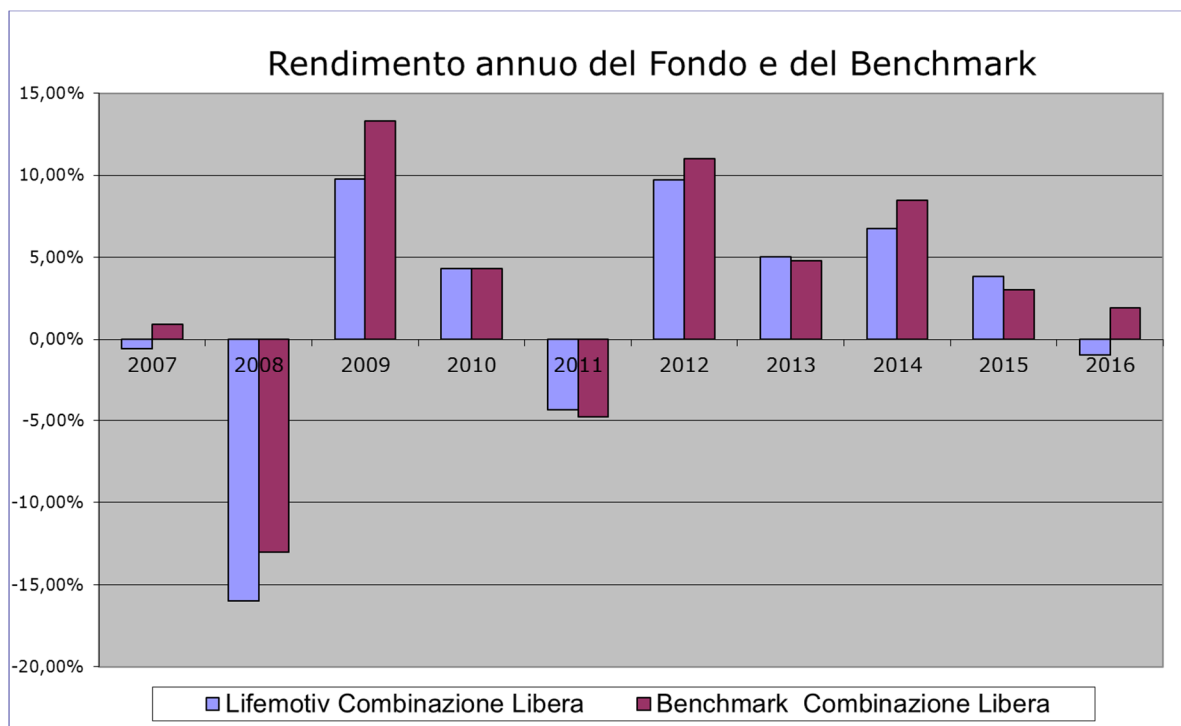
| FONDO INTERNO                        | 2016    | 2015    | 2014    |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Italiana Linea Bilanciata Aggressiva | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                             |                                                              |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Combinazione Libera                             | <b>Lifemotiv Combinazione Libera</b> risulta composta dai seguenti fondi interni secondo le percentuali di investimento specificate:                                                                                                                                                                                     |                             |                                                              |
|                                                 | <b>Fondo interno</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>Codice fondo interno</b> | <b>Percentuale di investimento nella combinazione libera</b> |
|                                                 | Italiana Linea Obbligazionaria                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 655                         | 40%                                                          |
|                                                 | Italiana Linea Bilanciata Vivace                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 656                         | 30%                                                          |
|                                                 | Italiana Linea Bilanciata Aggressiva                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 657                         | 30%                                                          |
| Categoria ANIA                                  | La categoria dei fondi interni che compongono la Lifemotiv Combinazione Libera è la seguente: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Italiana Linea Obbligazionaria: obbligazionario;</li> <li>- Italiana Linea Bilanciata Vivace: bilanciato;</li> <li>- Italiana Linea Bilanciata Aggressiva: bilanciato.</li> </ul> |                             |                                                              |
| Valuta di denominazione                         | Euro                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                             |                                                              |
| Grado di rischio                                | Medio<br>Stile di gestione attivo, con significativo scostamento dal Benchmark                                                                                                                                                                                                                                           |                             |                                                              |
| Benchmark (*)<br>(in vigore fino al 31/12/2016) | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 5% Fideuram fondi di Liquidità Area Euro;</li> <li>• 58% Fideuram fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio / Lungo Termine;</li> <li>• 37% Fideuram Fondi Azionari</li> </ul>                                                                                                |                             |                                                              |

(\*) A partire dal 01/01/2017 la composizione del benchmark di riferimento è cambiata ed è la seguente (per ulteriori dettagli si rimanda alla Sez. B.1. della parte I e all'art. 23 delle Condizioni di assicurazione):

- 5,00% Eonia
- 34,00% Morgan Stanley World in Euro
- 61,00% Barclays Euro Aggregate

Le informazioni relative ai rendimenti storici di seguito riportate sono riferite al Benchmark in vigore fino al 31/12/2016.



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni | Ultimi 10 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Lifemotiv Combinazione Libera   | 3,55%         | 5,18%         | 1,76%          |
| Benchmark                       | 4,93%         | 6,31%         | 3,09%          |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

|                                                                           |               |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Inizio collocamento dei fondi interni                                     | 21/10/2002    |
| Durata dei fondi interni della Lifemotiv Combinazione Libera              | Indeterminata |
| Patrimonio netto della Lifemotiv Combinazione Libera al 31.12.2016 (euro) | 13.495.764,52 |
| Valore della quota al 31.12.2016 (euro)                                   | 12,457        |

Annotazioni:

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

La Società ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche alla banca del Gruppo di appartenenza, Banca Reale S.p.A., con sede legale in Italia, corso Vittorio Emanuele, 101 10128 Torino.

**TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELLA COMBINAZIONE LIBERA**

| LIFEMOTIV COMBINAZIONE LIBERA          |                | 2016         | 2015         | 2014         |
|----------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| Commissioni                            | Totale         | 1,33%        | 1,33%        | 1,33%        |
|                                        | di gestione    | 1,33%        | 1,33%        | 1,33%        |
|                                        | di performance | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti             |                | 0,63%        | 0,66%        | 0,75%        |
| Spese di amministrazione e custodia    |                | -            | -            | -            |
| Spese revisione                        |                | 0,02%        | 0,04%        | 0,05%        |
| Spese legali e giudiziarie             |                | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                 |                | 0,01%        | 0,03%        | 0,04%        |
| Altri oneri gravanti sul fondo interno |                | -            | -            | -            |
| <b>TOTALE</b>                          |                | <b>1,99%</b> | <b>2,06%</b> | <b>2,17%</b> |

Annotazioni:

- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dei fondi, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dai fondi;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'Investitore - Contraente, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I, Sezione C), par. 19.1.

**ALTRE INFORMAZIONI**

**Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della società:**

| COMBINAZIONE LIBERA           | 2016    | 2015    | 2014    |
|-------------------------------|---------|---------|---------|
| Lifemotiv Combinazione Libera | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

## – PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore – Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 31/03/2017

Data di validità della Parte III: dal 01/04/2017

### A) INFORMAZIONI GENERALI

#### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. – in breve Italiana Assicurazioni S.p.A. – società per azioni di nazionalità italiana, con sede sociale in Milano – Via Traiano n. 18, è iscritta al Registro Imprese Milano, Codice Fiscale e N. Partita IVA 00774430151 – R.E.A. Milano N. 7851.

Posta elettronica certificata (PEC): [italiana@pec.italiana.it](mailto:italiana@pec.italiana.it)

Società con unico socio: Società Reale Mutua di Assicurazioni – Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della Società Reale Mutua di Assicurazioni.

La Società è iscritta al numero 1.00004 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione ed appartenente al Gruppo assicurativo Reale Mutua, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi.

La durata della Società è fissata a tutti il 31 dicembre 2050 e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Italiana Assicurazioni S.p.A. come previsto dal proprio statuto sociale, esercita attività di assicurazione e riassicurazione nei rami Danni e Vita sia nella forma diretta, sia nella forma di riassicurazione o di retrocessione, nonché attività di gestione dei fondi pensione ivi compresa l'attività di istituzione e gestione dei fondi aperti.

Il Gruppo Reale Mutua opera, con particolare attenzione al mercato assicurativo, in Italia e Spagna attraverso la Capogruppo e società controllate. Il Gruppo è attivo anche nel settore immobiliare e in quello dei servizi bancari e finanziari. L'offerta spazia, attraverso i tradizionali canali distributivi, dalla protezione dei rischi alla previdenza integrativa, dal risparmio gestito e amministrato ai prodotti tipicamente bancari.

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è pari a Euro 40.455.077,50. Italiana Assicurazioni S.p.A. è controllata dalla Società Reale Mutua di Assicurazioni che possiede il 100% del capitale sociale.

**Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al Gruppo di appartenenza, agli organi sociali e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti assicurativo-finanziari distribuiti dalla stessa si rinvia al sito internet della Società [www.italiana.it](http://www.italiana.it).**

#### 2. I FONDI INTERNI

L'operatività di tutti i fondi interni di questo prodotto finanziario-assicurativo ha avuto inizio in data 21 ottobre 2002.

##### Caratteristiche specifiche dei benchmark

| Benchmark                    | Caratteristiche                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Morgan Stanley World in Euro | L'indice è rappresentativo del mercato azionario dei paesi sviluppati a livello globale. La valuta di denominazione è l'euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.                                                                                                                                                          |
| Barclays Euro Aggregate      | L'indice è rappresentativo del mercato delle obbligazioni governative, correlate ai governi, societarie e cartolarizzate con rating investment grade e denominate in euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs.                                                                                                             |
| Eonia                        | L'indice è rappresentativo del mercato monetario. E' rappresentato della media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite, concluse sul mercato interbancario dalle principali banche europee. La valuta di denominazione è l'euro. Le fonti informative dove reperire la relativa quotazione sono rappresentate da Bloomberg e da Telekurs. |

### 3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono:

- gli Agenti di assicurazione della Società iscritti alla sezione A del Registro Unico Intermediari Assicurativi istituito dall'ISVAP ai sensi dell'articolo 109 del D. Lgs. 209/2005;
- gli intermediari di assicurazione iscritti alla sezione B del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi istituito dall'ISVAP ai sensi dell'articolo 109 del D. Lgs. 209/2005, cui la Società ha affidato mandato di brokeraggio assicurativo per i prodotti vita di ramo III e ramo V;
- i soggetti addetti all'intermediazione al di fuori dei locali dell'intermediario iscritto in sezione A e che risultano iscritti nella sezione E del suddetto Registro;
- i soggetti addetti all'attività di intermediazione assicurativa operanti all'interno dei locali in cui opera l'intermediario iscritto in sezione A del suddetto Registro.

Le seguenti Banche:

- **BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI RONCIGLIONE S.C.**, avente sede legale in VIA ROMA, 83 - 01037 Ronciglione, iscritta nella sezione D del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi istituito dall'Isvap al numero D000187256.
- **BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CASSANO DELLE MURGE E TOLVE S.C.** . avente sede legale in Via Bitetto n.2, 70020 Cassano delle Murge (Ba), Cod. fisc. e P.IVA 00407800721 iscritta alla sezione D del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi istituito dall'IVASS con numero D000027101.

### 4. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per l'esecuzione delle operazioni disposte per conto dei fondi, la Società si avvale di Banca Reale S.p.A., società del Gruppo Reale Mutua.

### 5. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La Società è soggetta a revisione contabile da parte di una Società di Revisione iscritta nell'Albo speciale tenuto dalla CONSOB ai sensi dell'articolo 8 del D.P.R. 31.3.1975, n.136. Al momento della redazione del presente prospetto d'offerta la Società di Revisione di Italiana Assicurazioni S.p.A. è Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale in Via della Chiusa n. 2 – 20123 Milano.

Il conferimento dell'incarico alla Società di Revisione, relativamente al periodo 2012 - 2020, è avvenuto con l'Assemblea dei Soci del 16/04/2012.

## B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

La Società delega al gestore, Banca Reale, i controlli, ex-ante ed ex-post, relativi alle performance finanziarie e agli eventuali limiti nel rispetto della normativa e della politica dell'investimento.

Le Società effettua direttamente controlli trimestrali ex-post in modo che vengano rispettati la normativa e i regolamenti dei fondi interni; in particolare in merito al grado di rischio degli investimenti con riferimento alla volatilità dei valori delle quote delle linee.

La Società effettua controlli periodici per verificare il rispetto della politica d'investimento.

## C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO, RIDUZIONE E SWITCH

### 6. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso i soggetti incaricati del collocamento del prodotto. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta.

Per la sottoscrizione del contratto l'Investitore - Contraente deve:

- **compilare e firmare il questionario per la valutazione dell'adeguatezza \ appropriatezza del contratto;**
- **compilare e firmare il modulo per l'identificazione e l'adeguata verifica della clientela** nei casi previsti dalla normativa in vigore;



- **compilare e firmare il modulo di autocertificazione FATCA e CRS** nei casi previsti dalla normativa;
- **compilare e firmare la Proposta di assicurazione** fornendo i propri dati anagrafici, quelli dell'Assicurato e dei Beneficiari indicando l'ammontare del premio che vuole versare;
- **sottoscrivere il contratto;**
- **pagare il premio pattuito**, secondo le modalità indicate alla Parte I, Sezione D, paragrafo 22.1.

Il contratto è concluso nel giorno in cui la polizza è sottoscritta dall'Investitore - Contraente e da Italiana Assicurazioni S.p.A..

L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito, alle ore 24 del primo giorno lavorativo della settimana successiva alla data di sottoscrizione della Proposta. La data di perfezionamento del contratto coincide con la data di versamento del premio.

Il premio investito, ripartito nelle percentuali stabilite dall'Investitore - Contraente, viene diviso per il valore unitario delle quote di ciascuna linea; il risultato, troncato alla terza cifra decimale, è il numero di quote attribuito al contratto per ogni linea scelta.

Il valore unitario di ogni quota è:

- **per il primo versamento**, quello del giorno di decorrenza del contratto coincidente con il **primo giorno lavorativo della settimana successiva alla data di sottoscrizione della Proposta**;
- **per i versamenti successivi**:
  - a) qualora venga rispettata la procedura di addebito SDD, il valore unitario è quello della ricorrenza periodica  
L'addebito SDD - Sepa Direct Debit – è uno strumento di incasso pre-autorizzato che sostituisce il sistema di addebito RID: esso presuppone un mandato di addebito rilasciato dal debitore a favore del suo creditore e consente anche incassi transfrontalieri nell'area unica dei pagamenti in euro, denominata SEPA.
  - b) qualora l'incasso avvenga con altre modalità (MAV per insoluto SDD o mediante versamento presso l'agenzia), il valore unitario è quello della prima ricorrenza mensile successiva al pagamento, purché tale ricorrenza sia coincidente o successiva al primo giorno lavorativo della settimana seguente;
- **per i versamenti aggiuntivi** il valore delle quote sarà quello della ricorrenza mensile successiva al versamento stesso, purché tale ricorrenza sia coincidente o successiva al primo giorno lavorativo della settimana seguente.

Nel caso in cui la data considerata ai punti precedenti sia un giorno non lavorativo, il valore attribuito è quello del primo giorno lavorativo successivo.

Nel caso in cui Italiana Assicurazioni S.p.A. decida di costituire nuovi fondi sui quali poter effettuare versamenti di premi, verrà consegnato preventivamente all'Investitore - Contraente l'estratto del Prospetto d'offerta aggiornato a seguito dell'inserimento del nuovo fondo o comparto, unitamente al regolamento di gestione dello stesso.

La Società provvederà a comunicare all'Investitore - Contraente entro 7 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, l'ammontare del premio emesso lordo e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, le linee di investimento su cui è stato ripartito il premio, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario, nonché la data di valorizzazione. Le stesse informazioni dovranno essere trasmesse anche con riferimento ai versamenti dei premi successivi, compresi i versamenti aggiuntivi.

## 7. RISCATTO E RIDUZIONE

Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare, totalmente o parzialmente, il capitale **purché sia trascorso almeno un anno** dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita.

Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote da riscattare per il loro valore unitario, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, diminuito di un importo pari al prodotto tra il controvalore delle quote da riscattare e il coefficiente riportato al paragrafo 6.2 delle Condizioni di contratto. Tale coefficiente varia in funzione degli anni interamente trascorsi dalla decorrenza contrattuale, e dalla linea prescelta.

Il riscatto parziale sarà consentito con le stesse modalità previste per il riscatto totale. In questo **caso il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata. Il riscatto parziale è concesso per importi non inferiori a 500,00 euro, purché il valore del riscatto totale residuo non sia inferiore a 1.000,00 euro.**

Nel caso di riscatto parziale deve essere specificato da quali linee di pertinenza devono essere riscattate le quote; tale operazione non incide sul valore della "Garanzia Beneficiari".

L'Investitore - Contraente, per richiedere il riscatto (totale o parziale) deve presentare **apposita richiesta scritta** accompagnata dalla documentazione richiesta, tramite la competente Agenzia oppure direttamente a Italiana Assicurazioni S.p.A., Ufficio Gestione e Liquidazione, Via Traiano, 18 – 20149 Milano. Telefono: 02.39716.1 - fax: 02.39716.420 – email: [liquidazione.vita@italiana.it](mailto:liquidazione.vita@italiana.it).

Italiana Assicurazioni S.p.A. esegue i pagamenti dovuti entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa richiesta. Decorso tale termine sono dovuti da parte di Italiana Assicurazioni S.p.A. gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

## 8. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (C.D. SWITCH)

L'Investitore - Contraente ha la facoltà di richiedere il trasferimento, **parziale o totale**, delle quote relative a una o più Linee di pertinenza nelle altre Linee di Investimento.

Il valore unitario attribuito alle Quote, sia delle Linee di origine, sia delle Linee di destinazione, è quello del 6° giorno lavorativo successivo la data di ricevimento della richiesta di Switch.

A seguito dell'operazione verrà rilasciata all'Investitore - Contraente, entro 20 giorni lavorativi successivi la data di ricevimento della richiesta, un'appendice contrattuale riportante il numero delle quote rimborsate e quelle attribuite nonché l'indicazione dei rispettivi valori unitari del giorno di riferimento (6° giorno lavorativo successivo la data di ricevimento della richiesta di switch).

Nel caso in cui Italiana Assicurazioni S.p.A. decida di costituire nuovi fondi sui quali poter effettuare delle operazioni di switch, verrà consegnato preventivamente all'Investitore - Contraente l'estratto del Prospetto d'offerta aggiornato a seguito dell'inserimento del nuovo fondo o comparto, unitamente al regolamento di gestione dello stesso.

Per i costi relativi all'operazione di switch, si rinvia a quanto detto al paragrafo 19.1.5 della Parte I, Sezione C.

## D) REGIME FISCALE

### 9. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

(in vigore alla redazione del presente Prospetto d'Offerta).

#### A) Regime fiscale dei premi

Benefici fiscali

La parte di premio nei **fondi interni unit linked** destinata alla **copertura del rischio morte è detraibile** (ai sensi dell'articolo 15, comma 1, lettera f), del D.P.R. 917/1986) dall'imposta dovuta dal Contraente ai fini Irpef come da normativa vigente.

Tale detrazione è riconosciuta al Contraente qualora l'Assicurato sia il Contraente stesso oppure un familiare fiscalmente a carico.

#### Imposta sui premi

Non è prevista l'applicazione di alcuna imposta sui premi, qualora il contraente sia residente in Italia. Il regime fiscale può variare in funzione dello spostamento della residenza del contraente presso un altro Paese dell'Unione Europea. Eventuali spostamenti della residenza presso altri Paesi dell'Unione Europea devono essere prontamente comunicati per iscritto alla Compagnia. In caso di omissione della comunicazione di cui sopra, la Compagnia potrà rivalersi sul contraente per gli eventuali danni che ne dovessero derivare.

#### B) Regime fiscale delle prestazioni

Le somme corrisposte da Italiana Assicurazioni S.p.A. in dipendenza di contratti assicurativi in caso di riscatto, decesso o di permanenza in vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto sono **soggette a imposta sostitutiva**, ai sensi dell'art. 26-ter, D.p.r. 600/1973, sulla differenza fra la somma liquidata e l'ammontare dei premi lordi versati.

Le prestazioni erogate in caso di decesso dell'assicurato sono esenti da IRPEF per la sola parte relativa alla copertura del rischio demografico (art. 34, c. 5, D.p.r. 601/1973).

La tassazione dei rendimenti è ridotta in funzione della quota di tali proventi riferibili a titoli pubblici ed equivalenti, individuata determinando la quota del **fondo interno** o della **gestione separata**, nel quale è inserito il contratto, investita in tale categoria di titoli. Tale quota è rilevata con cadenza annuale nel corso della durata del contratto, sulla base dei rendiconti di periodo approvati, riferibili alla gestione del **fondo interno** o della **gestione separata** nel quale è inserito il contratto, o, in mancanza, sulla base dell'ultimo rendiconto approvato.

Nel caso in cui il Beneficiario percepisca la prestazione nell'esercizio di un'attività di impresa, l'imposta sostitutiva non è applicata.

A tali fini, per i beneficiari persone fisiche o enti non commerciali percettori della prestazione nell'ambito della propria attività di impresa, è necessaria la produzione di una dichiarazione riguardo la sussistenza di tale circostanza.

### **C) Oneri fiscali**

Gli oneri fiscali di legge relativi al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari.

Gli importi relativi a tutte le liquidazioni si intendono al lordo degli oneri fiscali, ove previsti.

Gli importi maturati si intendono al lordo degli oneri fiscali, ove previsti.

### **D) imposta di bollo**

A decorrere dal 1° gennaio 2012, ai sensi dell'art. 13, c. 2-ter, D.p.r. 642/1972, le comunicazioni alla clientela relative ai prodotti finanziari, tra cui i prodotti finanziari-assicurativi di ramo III e i prodotti finanziari di capitalizzazione di ramo V, sono assoggettate ad imposta di bollo calcolata annualmente nella misura del 2 per mille l'anno.

L'imposta di bollo è calcolata al termine di ciascun anno solare, con ragguaglio al periodo rendicontato, sul valore di riscatto del capitale investito nei **fondi interni unit linked**, tranne per il periodo di scadenza o di riscatto della polizza dove è calcolata sul valore effettivo di rimborso o di riscatto del capitale investito nei **fondi interni unit linked**. L'imposta di bollo, calcolata anno per anno, è dovuta all'atto del rimborso o del riscatto della polizza.

### **E) Normative FATCA e CRS**

**A partire dal 1° luglio 2014, la normativa statunitense FATCA** (Foreign Account Tax Compliance Act) richiede che Italiana Assicurazioni S.p.A. identifichi i Contraenti che siano cittadini americani o con residenza fiscale statunitense, e invii una comunicazione periodica tramite l'Agenzia delle Entrate italiana all'autorità erariale statunitense (Internal Revenue Service).

L'identificazione avviene in fase di assunzione della polizza, ma anche durante tutta la vita del contratto, principalmente mediante la compilazione e sottoscrizione del modulo di autocertificazione da parte del Contraente persona fisica/persona giuridica. Nel caso in cui vengano rilevate incongruenze nei dati forniti, Italiana Assicurazioni S.p.A. si riserva di richiedere ulteriori informazioni all'interessato.

La Società si riserva altresì la facoltà di richiedere una nuova autocertificazione ogni qual volta intervengano, nel corso del contratto, elementi nuovi rispetto a quelli dichiarati in precedenza (nuovi indizi di americanità o variazione di residenza come indicato nell'art. 10 delle condizioni di assicurazione).

La legge di ratifica della normativa FATCA (legge n. 95 del 7 luglio 2015) contiene uno specifico rimando agli adempimenti previsti dalla **normativa CRS** (Common Reporting Standard), sancendo l'obbligo per le istituzioni finanziarie di identificare la residenza fiscale dei soggetti non residenti, a decorrere dal 1° gennaio 2016.

# BENVENUTI IN ITALIANA

## 800-101313

Dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20

[benvenutinitaliana@italiana.it](mailto:benvenutinitaliana@italiana.it)



PARLACI DI TE.

**COMPAGNIA ITALIANA DI PREVIDENZA, ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.p.A.** - Fondata nel 1889 - Sede Legale e Direzione Generale: Via Marco Ulpio Traiano, 18 - 20149 Milano (Italia) - Tel +39 02 397161 - Fax +39 02 3271270 - [italiana@pec.italiana.it](mailto:italiana@pec.italiana.it) [www.italiana.it](http://www.italiana.it) - Registro Imprese Milano, Codice Fiscale e N. Partita IVA 00774430151 - R.E.A. Milano N. 7851 - Capitale Sociale Euro 40.455.077,50 i.v. - Società con un unico socio: Società Reale Mutua di Assicurazioni - Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della Società Reale Mutua di Assicurazioni - Iscritta al numero 1.00004 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione ed appartenente al Gruppo assicurativo Reale Mutua, iscritto al numero 006 dell'Albo dei gruppi assicurativi.