Open Multiasset

PRODOTTO DI INVESTIMENTO ASSICURATIVO MULTIRAMO DETERMINATO DALLA COMBINAZIONE DI UN PRODOTTO DI INVESTIMENTO ASSICURATIVO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI (RAMO I) E UN PRODOTTO DI INVESTIMENTO ASSICURATIVO DI TIPO UNIT LINKED (RAMO III).

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

- Condizioni di Assicurazione, comprensive di Glossario dei termini
- Modulo di Proposta

Documento redatto secondo le linee guida "Contratti Semplici e Chiari" del tavolo tecnico ANIA - Associazioni Consumatori - Associazioni Intermediari

ITALIANA ASSICURAZIONI

REALE GROUP

TOGETHERMORE

ITALIANA ASSICURAZIONI

OPEN MULTIASSET

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

(mod. VITCC70024_01/2022)

CONTATTI UTILI

	CONTATTO
SERVIZIO CLIENTI - BENVENUTI IN ITALIANA – lun-sab 8-20	800 101 313

AREA RISERVATA

Dopo la sottoscrizione, all'indirizzo **www.italiana.it** è possibile accedere all'Area Riservata al Contraente (c.d. home insurance), per consultare e gestire telematicamente il contratto (ad esempio: pagare il premio successivo al primo, chiedere un riscatto o la modifica dei propri dati personali).
È possibile accedere anche tramite l'app Italiana Mobile.
L'accesso è gratuito previa registrazione.

INTRODUZIONE

OPEN MULTIASSET è un prodotto di investimento assicurativo che soddisfa il bisogno di gestione del risparmio. I rendimenti totali del contratto sono legati a quelli ottenuti dalla Gestione Separata "PREFIN PLUS" per la componente di Ramo I e alle quote delle Linee d'investimento scelte tra quelle appartenenti al Fondo Interno Unit Linked "ITALIANA UNIT" e/o dei Fondi Esterni (di seguito chiamati anche OICR, collegati al contratto e riportati nell'Allegato 2) per la componente di Ramo III.
Il contratto prevede la liquidazione di una prestazione definita, sia in caso di sopravvivenza dell'Assicurato ("Caso vita"), sia in caso del suo decesso ("Caso morte") nel corso della durata contrattuale.
È previsto il versamento di un premio unico iniziale, con possibilità per il Contraente di effettuare versamenti aggiuntivi successivamente alla sottoscrizione del contratto.
La durata dell'assicurazione, intendendosi per tale l'arco di tempo durante il quale è operante la garanzia assicurativa, corrisponde alla vita dell'Assicurato.
Il contratto si estingue al momento del suo riscatto totale o con il decesso dell'Assicurato.

INDICE

1.	Prestazioni	13
2.	Limiti di copertura	13
3.	Opzioni contrattuali	14
4.	Obblighi del Contraente/Assicurato	15
5.	Quando e come pagare	17
6.	Durata del contratto	19
7.	Revoca e Recesso del contratto	19
8.	Riscatto - Disinvestimento	20
9.	Costi	25
10.	Potenziale Rendimento	35
11.	Regime Fiscale	46
12.	Reclami	47
13.	Conflitto di interesse	48
14.	Comunicazioni in corso di contratto	49
15.	Diritto proprio del Beneficiario	49
16.	Impignorabilità e Insequestrabilità	50
17.	Cessione, Pegno e Vincolo	50
18.	Foro competente	50

ALLEGATO 1 – Documentazione richiesta per ogni evento di liquidazione

ALLEGATO 2 – Elenco OICR sottoscrivibili

ALLEGATO 3 – Elenco benchmark adottati

MODULO DI PROPOSTA

NOTA BENE: le parti evidenziate in grigio devono essere lette attentamente dal Contraente/Assicurato.

GLOSSARIO

I termini, il cui significato è riportato di seguito, nel testo contrattuale sono in corsivo.

ADEGUATEZZA
Caratteristica individuata dalla normativa in base alla quale la Società, tramite i suoi intermediari, è tenuta ad acquisire dal Contraente in fase precontrattuale informazioni utili se il contratto offerto è adatto alle sue esigenze e propensione al rischio.

ALIQUOTA DI RETROCESSIONE (o di partecipazione)
Percentuale di rendimento, conseguito dalla gestione separata degli investimenti, che la società riconosce ai contratti.

ANNO ASSICURATIVO
Periodo che intercorre tra due ricorrenze anniversarie della decorrenza contrattuali.

APPENDICE
Documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificare alcuni aspetti concorsati tra la Società ed il Contraente oppure intervenuti in seguito a variazioni della normativa di riferimento.

ASSET ALLOCATION
Distribuzione percentuale dell'investimento nei fondi scelti

ASSICURATO
La persona sulla cui vita è stipulato il contratto.

BENCHMARK
Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere.

BENEFICIARIO
La persona (o le persone) designata a riscuotere la somma assicurata al verificarsi degli eventi previsti dal contratto.

BONIFICO SEPA
Il bonifico SEPA (SEPA Credit Transfer) è un bonifico in euro non urgente, che utilizza l'IBAN come codice identificativo unico del conto corrente di accredito. Può essere disposto a favore di creditori presenti in Italia, e tutti i paesi della SEPA.

CAPITALE INIZIALE
Premio versato al netto dei caricamenti (come sotto definiti), ove previsti.

CAPITALE RIVALUTATO O MATURATO
Somma degli importi determinati, per ogni premio versato, dal capitale iniziale rivalutato come previsto nelle Condizioni di assicurazione.

CARENZA
Il periodo di tempo che intercorre tra la stipulazione del contratto e l'inizio della garanzia.

CARICAMENTI
Costi prelevati dal premio destinati a coprire le spese commerciali e amministrative della società.

CATEGORIA
La categoria del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

CESSIONE, PEGNO E VINCOLO

Condizioni secondo cui il Contraente ha la facoltà di cedere a terzi il contratto, così come di darlo in pegno o comunque di vincolare le somme assicurate. Tali atti divengono efficaci solo quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne fa annotazione sul contratto o su un'appendice dello stesso. In caso di pegno o vincolo, qualsiasi operazione che pregiudichi l'efficacia delle garanzie prestate richiede l'assenso scritto del creditore titolare del pegno o del vincolatario.

CLASSE

Articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

COMBINAZIONI LIBERE

Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dal contraente.

COMBINAZIONI PREDEFINITE (C.D. LINEE DI INVESTIMENTO O LINEE)

Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

COMMISSIONE DI GESTIONE O RIVALUTAZIONE

Percentuale del rendimento certificato del fondo trattenuta dalla società destinata a coprire le spese commerciali e amministrative.

COMPOSIZIONE DEL FONDO O DELLA GESTIONE SEPARATA

Insieme degli strumenti finanziari, contraddistinti ad esempio in base alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento, in cui è investito il patrimonio del fondo o della gestione separata.

CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Evento che sancisce l'avvenuto accordo tra le parti. Coincide con il momento in cui il contraente ha conoscenza dell'avvenuta accettazione della proposta da parte della Società.

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Insieme degli articoli che disciplinano il contratto di assicurazione.

CONDIZIONI SPECIALI

Insieme degli articoli con i quali si integrano o rettificano le Condizioni di assicurazione.

CONFLITTO DI INTERESSI

Insieme di tutte quelle situazioni nelle quali l'interesse della società può risultare in contrasto con quello del Contraente.

CONSOLIDAMENTO

Meccanismo in base al quale il rendimento attribuito secondo la periodicità stabilita dal contratto (annualmente, mensilmente, ecc.) e, quindi, la rivalutazione delle prestazioni, sono definitivamente acquisiti dal contratto e conseguentemente le prestazioni stesse non possono mai diminuire, in assenza di riscatti e di eventuali liquidazioni previste (cedole, capitale caso morte, anticipazioni, ...).

CONTRAENTE

La persona fisica o giuridica che stipula l'assicurazione.

CONTRATTO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI

Contratto di assicurazione sulla vita caratterizzato da meccanismi di accrescimento delle prestazioni, quali ad esempio la partecipazione al rendimento di una gestione separata o agli utili di un conto gestione.

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA

Contratto di assicurazione con il quale la società si impegna a pagare al Beneficiario un capitale o una rendita quando si verifichi un evento attinente alla vita dell'Assicurato, quali il decesso, l'invalidità o la sopravvivenza a una certa data. Nell'ambito dei contratti di assicurazione sulla vita si possono distinguere varie tipologie quali caso vita, caso morte, miste, vita intera, capitale differito, rendita immediata o differita.

CONVERSIONE (c.d. Switch)
Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee.

COPERTURA
Garanzia di ricevere una prestazione al verificarsi di determinati eventi a fronte di un rischio.

COSTI ACCESSORI
Oneri costituiti generalmente da importi fissi assoluti a carico del Contraente per l'emissione del contratto e delle eventuali quietanze di versamento successivo dei premi.

COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO
Indicatore sintetico di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dai premi ed eventualmente dalle risorse gestite dalla società, il potenziale tasso di rendimento della polizza rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

CRS – COMMON REPORTING STANDARD
Standard globale per lo scambio automatico di informazioni riferite ai conti finanziari rilevanti, elaborato dall'OCSE (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico) con lo scopo di individuare e scoraggiare l'evasione fiscale internazionale da parte di residenti stranieri che, direttamente o indirettamente, investono all'estero attraverso istituzioni finanziarie straniere.

DATA DI DECORRENZA
La data di entrata in vigore dell'assicurazione.

DETRAIBILITÀ FISCALE (DEL PREMIO VERSATO)
Misura del premio versato per determinate tipologie di contratti e garanzie assicurative che secondo la normativa vigente può essere portata in detrazione dalle imposte sui redditi.

DIP AGGIUNTIVO IBIP
Documento precontrattuale, redatto secondo le disposizioni IVASS, contenente informazioni aggiuntive ed eccedenti rispetto al KID, in relazione alla complessità del prodotto.

DIRITTO PROPRIO (DEL BENEFICIARIO)
Diritto del Beneficiario sulle prestazioni del contratto di assicurazione, acquisito per effetto della designazione del Contraente.

DOCUMENTO UNICO DI RENDICONTAZIONE (DUR)
Riepilogo annuale aggiornato alla data di riferimento dei dati relativi alla situazione del contratto, quali il valore delle prestazioni, i premi versati e quelli in arretrato, il valore di riscatto, gli eventuali riscatti parziali eseguiti e una rendicontazione unica e onnicomprensiva di tutti i costi e oneri.
Per i contratti collegati a gestioni separate, il riepilogo comprende il tasso di rendimento finanziario realizzato dalla gestione separata, l'aliquota di retrocessione riconosciuta e il tasso di rendimento retrocesso con l'evidenza di eventuali minimi trattenuti. Per i contratti con altre forme di partecipazione agli utili, il riepilogo comprende gli utili attribuiti al contratto. Per i contratti unit linked il riepilogo comprende il numero e il valore delle quote assegnate, eventuali informazioni su costi per copertura di puro rischio e prestazioni garantite, i dati storici dei fondi aggiornati. Per i contratti index linked il riepilogo comprende i valori degli indici di riferimento a cui sono collegate le prestazioni, il valore della prestazione eventualmente garantito, i dati storici relativi all'obbligazione strutturata.

DURATA
L'intervallo di tempo tra la data di decorrenza del contratto e la data di scadenza.

ETÀ ASSICURATIVA
Età dell'Assicurato, espressa in anni interi, a una data di riferimento, arrotondando per eccesso le eventuali frazioni d'anno superiori a 6 mesi.

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

Normativa Statunitense finalizzata a contrastare l'evasione fiscale da parte dei contribuenti americani detentori di investimenti all'estero. I Governi di Italia e Stati Uniti hanno sottoscritto un accordo per l'applicazione di tale normativa in data 10 gennaio 2014. In virtù di tale accordo, a partire dal 1° luglio 2014, le istituzioni finanziarie (Banche, Compagnie di Assicurazioni sulla vita, ecc.) saranno tenute ad identificare e segnalare alla propria autorità fiscale i Clienti aventi cittadinanza o residenza negli Stati Uniti.

FONDO INTERNO UNIT LINKED

Assicurazioni le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento.

FORO COMPETENTE

Autorità giudiziaria competente per la risoluzione di eventuali controversie.

GARANZIA COMPLEMENTARE O FACOLTATIVA

Garanzia abbinata obbligatoriamente o facoltativamente alla garanzia principale, come ad esempio la garanzia complementare infortuni o la garanzia esonero pagamento premi in caso d'invalidità.

GARANZIA PRINCIPALE

Garanzia prevista dal contratto in base alla quale la società s'impegna a pagare la prestazione assicurata al Beneficiario; ad essa possono essere abbinate altre garanzie che, di conseguenza, vengono definite complementari o accessorie.

GESTIONE SEPARATA

Fondo appositamente creato dalla società di assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono, al netto dei costi, i premi versati dai Contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili.

IMPIGNORABILITÀ E INSEQUESTRABILITÀ

Principio secondo cui le somme dovute dalla Società al Contraente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare.

IMPOSTA SOSTITUTIVA

Imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche; gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono venire indicati nella dichiarazione dei redditi.

INFORTUNIO

Evento dovuto a causa fortuita, violenta ed esterna, che produca lesioni fisiche obiettivamente constatabili.

INTERMEDIARIO

Soggetto che esercita a titolo oneroso attività di presentazione o proposta di contratti assicurativi svolgendo atti preparatori e/o conclusivi di tali contratti, ovvero presta assistenza e consulenza finalizzate a tali attività.

ITALIANA ASSICURAZIONI S.p.A.

La Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. (definita in seguito Italiana Assicurazioni), iscritta al Registro Imprese Milano, Codice Fiscale e N. Partita IVA 00774430151 – R.E.A. Milano N. 7851. Società con 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 all'Albo dei gruppi assicurativi.
Sede Legale e Direzione Generale: Via Traiano, 18 – 20149 MILANO ITALIA.

IVASS

Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, succeduto all'ISVAP – a partire dal 1° gennaio 2013 – in tutti i poteri, le funzioni e le competenze, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle società di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinata dal Governo.

KID (Key Information Document)
Documento precontrattuale che la società deve consegnare al potenziale Contraente, e che contiene informazioni relative alla società e alle caratteristiche assicurative e finanziarie del contratto stesso.

LIQUIDAZIONE
Pagamento ai Beneficiari della prestazione dovuta al verificarsi dell'evento relativo alla prestazione stessa.

MEDIAZIONE
Attività svolta da un soggetto terzo ed imparziale, finalizzata ad assistere due o più soggetti sia nella ricerca di un accordo amichevole per la composizione di una controversia, sia nella formulazione di una proposta per la risoluzione della stessa.

MINIMO TRATTENUTO
Percentuale minima che la società trattiene dal rendimento finanziario della gestione separata.

NON FUMATORE
È così definito l'Assicurato che non abbia mai fumato nel corso dei 12 mesi precedenti la data di sottoscrizione della Proposta di assicurazione e che non abbia intenzione di fumare in futuro.

OICR (organismi di investimento collettivo del risparmio)
Organismi di investimento collettivo del risparmio ai quali il contratto è direttamente collegato. Per OICR si intendono i fondi comuni di investimento e le SICAV. Si tratta di Investitori Istituzionali che gestiscono patrimonio collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono in ogni momento a questi ultimala liquidazione della propria quota proporzionale. Definiti anche "Fondi Esterni".

OPZIONE
Clausola del contratto assicurativo secondo cui il Contraente può scegliere che la prestazione liquidabile sia corrisposta in una modalità diversa da quella originariamente prevista o sia differita nel tempo.
Orizzonte temporale di investimento consigliato: Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.

PARTI
Il Contraente e Italiana Assicurazioni S.p.A.

PERFEZIONAMENTO DEL CONTRATTO
Momento in cui avviene il pagamento del premio pattuito.

PERIODO DI COLLOCAMENTO
Periodo durante il quale è possibile aderire al contratto.

POLIZZA
L'insieme di documenti che provano il contratto di assicurazione.

PREMIO ANNUO
L'importo dovuto dal Contraente a Italiana Assicurazioni S.p.A., il primo alla data di stipulazione della polizza e gli altri alle ricorrenze annuali successive alla data di decorrenza.

PREMIO DI RIFERIMENTO
Importo del premio che viene preso a riferimento per calcolare determinate prestazioni o altri valori rilevanti per le Condizioni di assicurazione.

PREMIO NETTO
Importo corrisposto dal Contraente al netto del caricamento per spese di emissione.

PREMIO O VERSAMENTO AGGIUNTIVO
Importo che il Contraente ha facoltà di versare a integrazione dei premi previsti originariamente al momento della conclusione del contratto.

PREMIO PURO O INVESTITO
Importo che rappresenta il corrispettivo per le prestazioni assicurate al netto di tutti i costi applicati dalla società.

PREMIO UNICO
L'importo dovuto dal Contraente a Italiana Assicurazioni S.p.A. al momento della stipulazione del contratto.

PREMIO UNICO RICORRENTE
Importo che il Contraente si impegna a corrispondere per tutta la durata del pagamento dei premi; ciascun premio concorre a definire, indipendentemente dagli altri, una frazione di prestazione assicurata.

PRESCRIZIONE
Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita e di capitalizzazione si prescrivono nel termine di dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.

PRESTAZIONE
La somma che viene pagata da Italiana Assicurazioni S.p.A. ai Beneficiari al verificarsi dell'evento previsto dal contratto.

PROFILO DI RISCHIO
Indice della rischiosità finanziaria del contratto, variabile a seconda della composizione del fondo a cui il contratto è collegato e di eventuali garanzie finanziarie.

PROGETTO PERSONALIZZATO
Ipotesi di sviluppo, effettuata in base al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'IVASS, delle prestazioni assicurate e dei valori di riduzione e riscatto, redatta secondo lo schema previsto dall'IVASS e consegnato al potenziale Contraente.

PROPOSTA
Il documento con cui il Contraente sottoscrive la sua disponibilità a stipulare il contratto.

QUESTIONARIO SANITARIO (O ANAMNESTICO)
Modulo costituito da domande sullo stato di salute e sulle abitudini di vita dell'Assicurato che la Società utilizzerà al fine di valutare i rischi che assume con il contratto di assicurazione.

QUIETANZA
Documento che prova l'avvenuto pagamento del premio, rilasciato su carta intestata della società in caso di pagamento in contanti o con assegno (bancario, circolare o di traenza), costituito invece dall'estratto di conto corrente bancario o postale, in caso di accredito alla società tramite SDD, ovvero dalla ricevuta in caso di pagamento tramite conto corrente postale.

QUOTA
Unità di misura di un fondo interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/OICR. Quando si sottoscrive un fondo interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

REFERENTE TERZO
Persona diversa dal Beneficiario e dal Contraente a cui l'Impresa potrà fare riferimento in caso di decesso dell'Assicurato.

REINVESTIMENTO
Operazione che prevede il versamento di capitali provenienti da altri contratti assicurativi scaduti.

RENDICONTO ANNUALE DELLA GESTIONE SEPARATA
Riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla gestione separata e all'aliquota di retrocessione di tale rendimento attribuita dalla società al contratto.

RENDIMENTO
Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

RENDITA CERTA E POI VITALIZIA
Importo predeterminato o variabile pagabile periodicamente in modo certo per un numero prefissato di anni e successivamente se e finché l'Assicurato è in vita.

RENDITA VITALIZIA
Importo predeterminato o variabile pagabile periodicamente finché l'Assicurato è in vita.

RENDITA VITALIZIA REVERSIBILE
Importo predeterminato o variabile pagabile periodicamente finché l'Assicurato è in vita. Al decesso dell'Assicurato la rendita viene pagata in misura totale o parziale a favore di una seconda persona designata prima della decorrenza della rendita stessa, finché questa è in vita.

REVOCA-RECESSO
La facoltà di ripensamento concessa al Contraente rispettivamente dopo la firma della proposta e dopo la decorrenza del contratto.

REVOCA DELLA PROPOSTA
Diritto del Contraente di ritirare, prima della conclusione del contratto, la Proposta previamente sottoscritta.

RIATTIVAZIONE
La possibilità di ripristinare nella forma originariamente pattuita la polizza per la quale sia stato interrotto il pagamento del premio.

RICORRENZA ANNUALE (O ANNIVERSARIA)
Ogni singolo anniversario della data di decorrenza del contratto assicurativo.

RIDUZIONE
Diminuzione della prestazione inizialmente assicurata conseguentemente alla scelta effettuata dal Contraente di sospendere il pagamento dei premi, determinata tenendo conto dei premi effettivamente pagati.

RISCATTO
Diritto del Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione della prestazione risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di assicurazione.

RISCATTO PARZIALE
Diritto del Contraente di riscuotere anticipatamente una parte del valore di riscatto calcolato alla data della richiesta.

RISCHIO DEMOGRAFICO
Rischio che si verifichi un evento futuro e incerto attinente alla vita dell'Assicurato, caratteristica essenziale del contratto di assicurazione sulla vita; infatti, è al verificarsi dell'evento attinente alla vita umana dell'Assicurato che si ricollega l'impegno della società ad erogare la prestazione assicurata.

RISERVA MATEMATICA
Importo che deve essere accantonato dalla Società per far fronte agli impegni nei confronti degli Assicurati assunti contrattualmente. La legge impone alla Società particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziarie in cui essa viene investita.

RIVALUTAZIONE
Maggiorazione delle prestazioni assicurate attraverso l'attribuzione di una parte del rendimento delle attività finanziarie in cui è investita la riserva matematica relativa al contratto, secondo la periodicità (annuale, mensile, ecc.) stabilita dalle Condizioni di assicurazione.

SCADENZA
Data in cui cessano gli effetti del contratto.

SEPA

SEPA è l'acronimo che identifica la Single Euro Payments Area (l'Area unica dei pagamenti in euro), ovvero un'area nella quale gli utilizzatori degli strumenti di pagamento - i cittadini, imprese, pubbliche amministrazioni e gli altri operatori economici - indipendentemente dalla loro residenza, possono effettuare e ricevere pagamenti in euro non in contanti sia all'interno dei confini nazionali che fra paesi diversi, alle stesse condizioni e con gli stessi diritti e obblighi. In termini numerici, la SEPA riguarda 32 paesi (tutti i paesi dell'Unione Europea più l'Islanda, la Norvegia, il Liechtenstein, la Svizzera e il Principato di Monaco) per un totale di 513 milioni di cittadini e circa 9.200 istituzioni finanziarie.
La SEPA è costituita da:

- strumenti di pagamento armonizzati (bonifici, addebiti diretti e carte di pagamento);
- infrastrutture europee per il trattamento dei pagamenti in euro;
- standard tecnici e prassi operative comuni;
- base giuridica armonizzata;
- nuovi servizi in continua evoluzione orientati alla clientela.

SET INFORMATIVO

L'insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale cliente, composta da:

- KID, documento contenente le informazioni chiave per l'investitore;
- DIP Aggiuntivo IBIP, documento informativo precontrattuale per i prodotti di investimento assicurativo;
- Condizioni di assicurazione comprensive del glossario;
- Proposta.

SINISTRO

Verificarsi dell'evento di rischio assicurato oggetto del contratto e per il quale viene prestata la garanzia ed erogata la prestazione assicurata, come ad esempio il decesso dell'Assicurato.

SOCIETÀ DI REVISIONE

Società diversa dalla società di assicurazione, prescelta nell'ambito di un apposito albo cui tali società possono essere iscritte soltanto se godono di determinati requisiti, che controlla e certifica i risultati della gestione separata.

SOCIETÀ O IMPRESA O COMPAGNIA (DI ASSICURAZIONE)

Società autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, definita alternativamente anche compagnia o impresa di assicurazione, con la quale il Contraente sottoscrive il contratto assicurativo.

SOSTITUTO D'IMPOSTA

Soggetto obbligato, all'atto della corresponsione di prestazioni in denaro, all'effettuazione di una ritenuta relativa alle imposte previste, che può essere a titolo di acconto o a titolo definitivo, e al relativo versamento all'Agenzia delle Entrate.

SOVRAPPREMIO

Maggiorazione di premio richiesta dalla Società nel caso in cui l'Assicurato superi determinati livelli di rischio o presenti condizioni di salute più gravi di quelle normali (sovrappremio sanitario) oppure nel caso in cui l'Assicurato svolga attività professionali o sportive particolarmente rischiose (sovrappremio professionale o sportivo).

TASSO DI PREMIO

Importo indicativo di premio per unità (o migliaia di unità) di prestazione, non considerando le eventuali imposte, il caricamento per spese di emissione o il frazionamento.

TASSO MINIMO GARANTITO

Rendimento finanziario che la società di assicurazione garantisce alle prestazioni. Può essere già conteggiato nel calcolo delle prestazioni iniziali (tasso tecnico), riconosciuto anno per anno, conteggiato alla scadenza o in caso di decesso.

TASSO TECNICO

Rendimento finanziario annuo, che la società di assicurazione riconosce nel calcolare le prestazioni iniziali.

TIPOLOGIA DI GESTIONE del Fondo Interno/Oicr/Linea/Combinazione Libera

La tipologia di gestione del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

TRASFORMAZIONE

Operazione che richiede l'espressa adesione del Contraente e che comporta la modifica di alcuni elementi del contratto di assicurazione, quali la durata, il tipo di garanzia assicurativa o l'importo del premio. Si realizza attraverso il riscatto del precedente contratto e la sottoscrizione di una nuova polizza.

VALORE DEL PATRIMONIO NETTO (c.d. NAV)

Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

VALORE DELLA QUOTA/AZIONE (c.d. uNAV)

Il valore unitario della quota/azione di un fondo interno/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

1. PRESTAZIONI

1.1. CASO VITA (C.D. RISCATTO)

Il presente contratto prevede, in caso di vita dell'*Assicurato* e su richiesta del *Contraente*, la *liquidazione* anticipata (c.d. *riscatto*), in qualunque momento successivo alla prima annualità di *polizza*, del *capitale rivalutato* presente nella *Gestione Separata* e del controvalore delle *quote* investite nelle Linee del *Fondo Interno Unit Linked* e/o nei Fondi Esterni, calcolati nella misura e secondo le modalità descritte agli articoli 8 e 10.

1.2. CASO MORTE

Il rischio di decesso è coperto indipendentemente dalla causa, dal luogo e da eventuali cambiamenti di professione dell'*Assicurato*.

In caso di decesso dell'*Assicurato*, *Italiana Assicurazioni S.p.A.* corrisponderà ai *Beneficiari* designati, o agli eredi legittimi, il capitale assicurato il cui importo è pari alla somma:

- del capitale maturato presente nella *Gestione Separata* "Prefin Plus". Nel caso in cui la data di richiesta non coincida con la *ricorrenza anniversaria* del contratto, il valore liquidabile sarà determinato rivalutando "pro rata temporis" il capitale assicurato all'ultima *ricorrenza anniversaria* fino alla data della comunicazione dell'avvenuto decesso;
- del controvalore delle *quote* disinvestite, attribuite alla *polizza* e collegate alle Linee di investimento del *Fondo Interno* e/o ai Fondi Esterni scelti, maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'*Assicurato* al verificarsi dell'evento, come da seguente tabella:

Età dell'Assicurato al momento del decesso	Percentuale aggiuntiva
Fino a 40 anni	15,00%
Da 41 a 50 anni	10,00%
Da 51 a 85 anni	5,00%
Oltre 85 anni	0,50%

In ogni caso l'importo di tale maggiorazione non potrà superare i 50.000,00 euro ed è previsto solo nel caso in cui sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto (periodo di carenza).

2. LIMITI DI COPERTURA

L'età dell'*Assicurato* alla *data di decorrenza* del contratto deve essere almeno pari a 18 anni, mentre l'età massima non potrà essere superiore a 90 anni. Per età dell'*Assicurato* si intende l'età anagrafica stessa, eventualmente aumentata di un anno nel caso in cui siano trascorsi più di sei mesi dalla data dell'ultimo compleanno.

3. OPZIONI CONTRATTUALI

3.1. CEDOLA

Al momento della sottoscrizione del contratto, il *Contraente* ha la facoltà di richiedere la *liquidazione*, ad ogni *ricorrenza anniversaria*, di un importo pari a quanto maturato a fronte della *rivalutazione* annuale riconosciuta sull'investimento in *Gestione Separata* nell'orizzonte temporale di riferimento, calcolata secondo i criteri indicati nell'articolo 10 "Potenziale Rendimento/Rivalutazione".

L'orizzonte temporale di riferimento è pari al tempo intercorso tra la data di pagamento di ciascuna cedola e la data di pagamento della cedola precedente. In occasione del pagamento della prima cedola l'orizzonte temporale è calcolato a partire dalla *data di decorrenza* del contratto.

I pagamenti sono disposti l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui ricade la *ricorrenza annuale*.

Il servizio si interrompe a seguito di richiesta di disattivazione da parte del *Contraente*.

Nei casi sopra esposti, l'importo da liquidare al *Contraente* verrà disinvestito dalla *Gestione Separata* mediante operazione di *riscatto parziale*, rispettando le percentuali di allocazione dell'investimento esistenti sul contratto al momento dell'esecuzione dell'operazione e determinate dalle oscillazioni dei mercati di riferimento e da precedenti switch posti in essere dal *Contraente* stesso.

Sulle operazioni annuali di *liquidazione* è prevista l'applicazione dei costi indicati al successivo art. 9.4.

3.2. DECUMULO

Consente l'attivazione, in fase di sottoscrizione del contratto, di un piano di decumulo finanziario di durata fissa pari a 10 anni che prevede la *liquidazione* annuale di una *prestazione* ricorrente di importo predeterminato, pari al 3,00% del *premio* versato nella componente di Ramo III ed indipendente da eventuali *versamenti aggiuntivi* o *riscatti parziali*.

I pagamenti sono disposti l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui ricade la *ricorrenza annuale*.

L'importo erogato è prelevato dal contratto nel giorno di riferimento, esclusivamente tramite riduzione del numero di *quote* attribuite alla *polizza* e collegate alla componente Unit Linked; operazione da effettuare proporzionalmente al peso di ciascun *OICR* sul valore del contratto a tale data.

L'erogazione della *prestazione* si interrompe prima della scadenza fissata a seguito di richiesta di disattivazione del servizio da parte del *Contraente* o qualora alla data di pagamento di ciascuna rata, il valore del contratto sia inferiore all'importo da erogare maggiorato dell'imposta di bollo e delle *commissioni di gestione*.

Qualora il Servizio nel corso della durata contrattuale venisse revocato, sarà possibile richiederne la riattivazione solo per gli anni mancanti rispetto ai 10 anni dell'originario piano di decumulo.

Il primo pagamento è disposto l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui ricade la prima *ricorrenza annuale* successiva alla data di ricezione in *Compagnia* della richiesta di *riattivazione* del servizio.

A seguito della *liquidazione* di ciascuna *prestazione* ricorrente, il contratto rimane in vigore per le *prestazioni* residue.

3.3. OPZIONE DI CONVERSIONE IN RENDITA

Il *Contraente* può richiedere la conversione del valore di *riscatto* - totale o parziale - disponibile sul contratto, purché di importo almeno pari a 50.000,00 euro, in una *rendita vitalizia* pagabile in rate annuali posticipate che potrà assumere una delle seguenti forme:

a) *rendita vitalizia* rivalutabile pagabile per tutta la vita dell'*Assicurato*;
b) *rendita* rivalutabile pagabile in modo certo nei primi 5 o 10 anni, e successivamente per tutta la vita dell'*Assicurato*;
c) *rendita vitalizia* rivalutabile pagabile fino al decesso dell'*Assicurato* e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona fino a che questa è in vita.

Sulle operazioni di erogazione della rendita è prevista l'applicazione dei costi indicati al successivo art. 9.5.

Ulteriori indicazioni sull'operazione di conversione possono essere richieste alla Direzione Vita e Welfare di *Italiana Assicurazioni S.p.A.* – Via M. U. Traiano, 18 - 20149 Milano, che provvederà ad inviare apposita comunicazione informativa comprendente un opportuno modulo da utilizzare per esprimere l'eventuale interesse verso una delle suddette forme assicurative opzionali. In tale ultimo caso, la *Società*:

- si impegna ad inviare il *Set informativo* relativo all'*opzione* prescelta, comprensivo di opportuna *appendice* di accettazione;
- darà seguito alla procedura di *liquidazione* ricorrente della rendita prescelta non appena ricevuto conferma, da parte del *Contraente*, della propria volontà di esercitare l'*opzione* mediante sottoscrizione dell'*appendice* di cui sopra.

4. OBBLIGHI DEL CONTRAENTE/ASSICURATO

4.1. CONCLUSIONE ED ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO

Il *Contraente* deve:

- compilare e firmare il modulo di *Proposta* fornendo i propri dati anagrafici e quelli dell'*Assicurato*, designando i *Beneficiari* ed eventuale *Referente Terzo*, indicando inoltre l'ammontare del *premio* che vuole versare;
- versare il *premio* con le modalità indicate al successivo art. 5.1.

Il contratto è concluso nel momento in cui il *Contraente* ha conoscenza dell'avvenuta accettazione della *Proposta* da parte della Società.

Concluso il contratto, le coperture assicurative entrano in vigore alle ore 24 del giorno di pagamento del *premio* o del giorno di decorrenza indicato in *polizza* se successivo.

Il contratto può essere stipulato soltanto da *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 può essere emessa.

4.2. INOLTRO DELLE COMUNICAZIONI A ITALIANA ASSICURAZIONI S.P.A.

Comunicazioni di revoca e recesso

Le comunicazioni di *revoca* della *Proposta*, di *recesso* dal contratto, devono essere inviate dal *Contraente* alla Direzione Vita e Welfare di *Italiana Assicurazioni S.p.A.* a mezzo raccomandata.

Comunicazioni in corso di contratto

Per l'inoltro delle richieste, di variazione della designazione dei *Beneficiari*, di comunicazione di decesso dell'*Assicurato*, il *Contraente* o i *Beneficiari* (nei casi di accettazione del beneficio o di decesso dell'*Assicurato* quando coincide con il *Contraente*) possono rivolgersi all'*intermediario* competente; la data di riferimento è quella di presentazione della richiesta stessa. In alternativa, la comunicazione dovrà avvenire a mezzo raccomandata alla Direzione Vita e Welfare di *Italiana Assicurazioni S.p.A.* e, in questo caso, la data cui far riferimento è quella del ricevimento della comunicazione da parte di *Italiana Assicurazioni S.p.A.*

Comunicazioni di variazione della residenza

Nel caso in cui il *Contraente*, nel corso della durata del contratto, trasferisca la propria residenza in qualunque altro Stato, è obbligato a comunicarlo a *Italiana Assicurazioni S.p.A.* a mezzo lettera entro 30 giorni dal trasferimento. Si ricorda che il trasferimento di residenza potrebbe comportare un ulteriore onere al *Contraente*, se previsto dalla normativa e dai regolamenti interni dello Stato estero di nuova residenza. Qualora il *Contraente* ometta di comunicare tale variazione, la *Società* potrà richiedere allo stesso il pagamento dell'importo che è stata obbligata a versare alle Autorità dello Stato estero, in conseguenza del trasferimento di residenza.

Il *Contraente* si obbliga altresì a comunicare per iscritto alla *Società* il trasferimento del proprio domicilio, se persona fisica, o della sede o stabilimento cui sono addette le persone assicurate, se persona giuridica, in Stato diverso da quello indicato al momento della stipula della *polizza*.

4.3. COSA FARE IN CASO DI EVENTO

Per ogni ipotesi di *liquidazione* prevista dal contratto, affinché *Italiana Assicurazioni S.p.A.* possa procedere al pagamento, dovranno essere consegnati i documenti necessari indicati nell' "Allegato 1 – Documentazione richiesta per ogni evento di liquidazione", incluso nelle presenti *Condizioni di Assicurazione*.

Ricordiamo inoltre che, per ogni *liquidazione* è necessario disporre, relativamente ai *Beneficiari* del pagamento, di:

- documento d'identità valido;
- codice fiscale;
- indirizzo completo;
- nel caso di *Beneficiari* minori o incapaci, decreto del giudice tutelare che autorizzi il legale rappresentante a riscuotere la *prestazione*;
- nel caso di contratti gravati da *vincoli o pegni*, è indispensabile il consenso del vincolatario o del creditore pignoratizio.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, *Italiana Assicurazioni S.p.A.* mette a disposizione la somma dovuta entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa, comprensiva di quella necessaria all'individuazione di tutti i *Beneficiari*.
Decorso tale termine e, a partire dal medesimo, sono dovuti gli interessi moratori a favore dei *Beneficiari*.
Ogni pagamento viene effettuato tramite l'*intermediario* di competenza, nel rispetto della normativa vigente.
Si precisa che, ai sensi dell'articolo 2952 del Codice Civile, i diritti nascenti dal presente *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. Nel caso in cui l'avente diritto non provveda entro tale termine alla richiesta di pagamento, troverà applicazione la normativa di cui alla legge sui "Rapporti dormienti" n. 266 del 23 dicembre 2005 e successive modifiche e integrazioni, con devoluzione delle somme al Fondo previsto dalla stessa.

4.4. DICHIARAZIONI INESATTE O RETICENTI

Dichiarazioni inesatte o reticenti relative a circostanze che influiscano sulla valutazione del rischio possono comportare la perdita totale o parziale del diritto alle *prestazioni*, nonché la cessazione del rapporto contrattuale ai sensi degli articoli 1892, 1893 e 1894 del Codice Civile.

4.5. DESIGNAZIONE BENEFICIARI E REFERENTE TERZO

Il *Contraente* designa i *Beneficiari* in fase di sottoscrizione della *Proposta* e può successivamente revocarli o modificarli rivolgendosi all'*intermediario* competente, tramite raccomandata alla Direzione Vita e Welfare di *Italiana Assicurazioni S.p.A.* o per testamento.
La designazione dei *Beneficiari* non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dagli eredi, dopo la morte del *Contraente*;
- dopo che, verificatosi l'evento assicurato, i *Beneficiari* abbiano dichiarato, tramite raccomandata a *Italiana Assicurazioni S.p.A.*, di volersi avvalere del beneficio;
- dopo che il *Contraente* e i *Beneficiari* abbiano dichiarato, tramite raccomandata a *Italiana Assicurazioni S.p.A.*, rispettivamente, la rinuncia al potere di *revoca* e l'accettazione del beneficio (clausola di beneficio accettato).

In questi casi, le operazioni di *riscatto*, *pegno* o *vincolo* richiedono l'assenso scritto dei *Beneficiari*.
Se i *Beneficiari* sono designati in forma nominativa, il *Contraente* può pronunciarsi sull'invio delle comunicazioni agli stessi.
Inoltre, il *Contraente* ha la facoltà di nominare un *Referente Terzo* a cui *Italiana Assicurazioni S.p.A.* potrà fare riferimento in caso di decesso dell'*Assicurato*.

5. QUANDO E COME PAGARE

5.1. MODALITA' DI VERSAMENTO DEI PREMI

Il contratto prevede il versamento di un *premio unico* iniziale di importo minimo complessivo pari a 20.000,00 euro e massimo, per la sola componente investita in *Gestione Separata*, di 500.000,00 euro.
L'importo da destinare all'assegnazione di *quote* deve essere almeno pari a 2.000,00 euro per ogni singola Linea d'investimento e 1.000,00 euro per ogni singolo *OICR*, salvo eventuali limiti minimi superiori previsti nel Regolamento dell'*OICR*.
Il *Contraente*, all'atto della sottoscrizione del contratto, può scegliere di ripartire il *premio unico* iniziale secondo le percentuali di investimento così definite:

- da un minimo del 5% a un massimo del 30% nella *Gestione Separata* "Prefin Plus";
- da un minimo del 70% a un massimo del 95% in *OICR*, fino a un massimo di 20 tra quelli disponibili sul prodotto, e/o da 1 a 3 Linee d'investimento del *Fondo Interno Unit Linked* "Italiana Unit" tra:
  - Forza Bilanciata
  - Forza Dinamica
  - Forza Aggressiva

Tale percentuale è da intendersi come iniziale dell'investimento e non è prevista alcuna riallocazione da parte della *Società*. Pertanto, le percentuali di investimento esistenti tra i vari fondi saranno la conseguenza delle oscillazioni dei mercati di riferimento e di eventuali switch posti in essere dal *Contraente*.

Oltre al pagamento del *premio unico* iniziale, il *Contraente* ha la facoltà di effettuare, in qualunque momento successivo alla *data di decorrenza* del contratto, *versamenti integrativi* di importo non inferiore a 1.500,00 euro (con un massimo di 100.000,00 euro annui per i *premi* versati nella *Gestione Separata*). La *Compagnia* si riserva in qualsiasi momento di sospendere tale facoltà. A fronte di ciascun versamento aggiuntivo, l'importo da destinare all'assegnazione di *quote* deve essere almeno pari a 2.000,00 euro per ogni singola Linea d'investimento e 1.000,00 euro per ogni singolo *OICR*, salvo eventuali limiti minimi superiori previsti nel Regolamento dell'*OICR*.
I *versamenti integrativi* verranno ripartiti tra i fondi in base alle percentuali esistenti sul contratto al momento dell'esecuzione dell'operazione. È comunque concessa facoltà al *Contraente* di effettuare *versamenti integrativi* senza l'obbligo di rispettare le percentuali esistenti sul contratto al momento dell'esecuzione dell'operazione. Tuttavia, affinché il versamento possa essere disposto da parte della *Società*, è necessario che sia rispettata al termine dell'operazione la percentuale minima (5%) o massima (30%) di investimento nella Componente di Ramo I.

Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della *Gestione Separata* "Prefin Plus", ogni singolo *Contraente* (o più *Contraenti* collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può versare nell'arco temporale di un anno, un cumulo di premi superiore a 15 milioni di euro su contratti collegati alla *Gestione Separata* "Prefin Plus". Tale limite potrà essere successivamente modificato dalla *Società*.

Il pagamento dei *premi*, che deve avvenire con mezzi diversi dal denaro contante, può essere effettuato con le seguenti modalità:

- direttamente alla *Compagnia* con:
  - bonifico a favore di ITALIANA ASSICURAZIONI S.p.A. sul c/c bancario:
    Codice IBAN **IT 85 R 03138 01000 000013146261**, intestato a **ITALIANA ASSICURAZIONI S.p.A.** presso Banca Reale - Corso Siccardi, 13 - 10122 Torino, indicando come causale*:
    Codice fiscale o Partita iva del Contraente + Numero di Proposta;
  - assegno bancario, postale o circolare, intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A., con clausola di non trasferibilità.
- addebito in conto corrente intestato al *Contraente* presso la Banca (ove previsto).

Attenzione: non è possibile effettuare pagamenti con mezzi diversi da quelli sopra indicati.

* La causale dovrà essere compilata come di seguito indicato, per un totale di 25 caratteri consecutivi:
  - codice fiscale (16 caratteri) e numero di proposta (9 caratteri);
  - partita iva (11 caratteri), numero di proposta (9 caratteri) e 5 "x" per completare la sequenza.

5.2. ATTRIBUZIONE DELLE QUOTE E LETTERA DI CONFERMA DELL'INVESTIMENTO

La *Società* provvede all'investimento del *premio unico* iniziale e degli eventuali *versamenti aggiuntivi* nella *Gestione Separata* "Prefin Plus" e mediante acquisto di *quote* della Componente *Unit Linked*. Il numero delle *quote* attribuito verrà determinato dividendo il *premio*, al netto dei costi specificati nel successivo art. 9.1, per il *valore unitario della quota* rilevato nel "giorno di riferimento".

Il "giorno di riferimento" considerato per la valorizzazione delle *quote* – sempreché entro tale termine la *Società* non abbia comunicato per iscritto al *Contraente*, mediante raccomandata A.R., la mancata accettazione della *Proposta* – coincide:

- relativamente alla parte di premio versata in una Linea d'investimento, con il primo venerdì utile successivo alla ricezione da parte della *Società* della relativa richiesta. Qualora il venerdì di riferimento indicato dovesse coincidere con un giorno di chiusura delle Società Assicurative del Gruppo Reale, sarà considerato il primo giorno lavorativo successivo.
  La parte di *premio* versata dal *Contraente*, al netto del costo dell'eventuale *copertura* complementare, viene convertito in *quote* il giorno di valorizzazione come sopra specificato.
  Pertanto, al *Contraente* verrà assegnato un numero di *quote* corrispondente al *premio* versato, al netto degli eventuali costi, diviso per il *valore unitario della singola quota*.
- relativamente alla parte di premio versata in un *OICR*, con la "data di valorizzazione" considerata per la conclusione del contratto, che corrisponde alla data di ricezione della *Proposta*, ossia il giorno lavorativo in cui la *Società* ha ricevuto le informazioni contenute nel flusso relativo al modulo di *Proposta*, sottoscritto e completato in ogni sua parte, e l'accredito (con relativa visibilità e disponibilità) della somma da investire, incrementata del numero massimo di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di investimento negli *OICR* prescelti.
  Il numero massimo di giorni lavorativi necessari per concludere l'investimento è compreso tra 1 e 4 e dipende da ogni singolo *OICR*. l'Allegato 2 alle presenti *Condizioni di Assicurazione* riporta, tra le altre, anche questa informazione.
  Il *premio* versato dal *Contraente*, al netto dei costi indicati nelle presenti condizioni, viene convertito in *quote* entro la "data di valorizzazione" come sopra specificato. Pertanto, al *Contraente* verrà assegnato un numero di *quote* dell'*OICR*, o degli *OICR* di investimento, secondo la scelta effettuata dal *Contraente* stesso, corrispondente al *premio* versato, al netto degli eventuali costi, diviso per il *valore unitario della singola quota* dell'*OICR* di riferimento.

In occasione del pagamento del *premio*, la *Società* invierà al *Contraente*, entro 10 giorni lavorativi dal giorno di riferimento utilizzato per la valorizzazione delle *quote*, una lettera di ratifica contenente:

- la *data di decorrenza* del contratto;
- la conferma dell'avvenuto versamento con indicazione del *premio* lordo versato e del *premio investito*;
- la data di incasso del *premio* e la data di valorizzazione delle *quote*;
- il numero di *quote* attribuite a fronte del pagamento del *premio*, e il corrispondente *valore della quota* per ogni Linea d'investimento/*OICR* prescelto;
- la parte di *premio* investita nella *Gestione Separata*.

5.3. VALORE UNITARIO DELLE QUOTE

Il *valore unitario della quota* delle Linee d'investimento viene determinato settimanalmente ogni venerdì.
Qualora il venerdì di riferimento per la valorizzazione delle *quote* dovesse coincidere con un giorno di chiusura delle Società Assicurative del Gruppo Reale, sarà considerato il primo giorno lavorativo successivo.
Detto valore si ottiene dividendo il patrimonio netto della linea per il numero delle *quote* in cui la stessa linea è ripartita nel medesimo giorno di valorizzazione.

Il patrimonio netto viene determinato in base alla valorizzazione - ai valori correnti di mercato - di tutte le attività di pertinenza della linea, al netto di tutte le passività.
Le attività non quotate, o quotate con periodicità non coerente con quella di valorizzazione delle *quote*, saranno valutate sulla base della quotazione di valori mobiliari aventi caratteristiche similari o, in mancanza, saranno valutate in base a parametri oggettivi di mercato (tassi di mercato o indici di borsa).
Il *valore unitario delle quote* viene pubblicato sul sito internet della *Società* www.italiana.it.
Il *valore della quota* di ogni Fondo Esterno, al netto di ogni onere a carico dell'*OICR* stesso, viene calcolato dalla rispettiva Società di gestione; detto valore è pubblicato sui mezzi di comunicazione e con periodicità indicati nei Regolamenti di ciascun Fondo Esterno ed è altresì pubblicato sul sito www.italiana.it.
Al verificarsi di casi di indisponibilità del valore della *quota* di un *OICR*, tutte le operazioni previste in forza del contratto ad esso correlate verranno rinviate fino a quando il valore della *quota* si renderà nuovamente disponibile.
Il *Contraente* prende atto che la *Società* non è responsabile per qualsiasi inconveniente o perdita subiti dal *Contraente* a causa di un errore nel calcolo e/o nella pubblicazione da parte delle Società di gestione (o delle relative banche depositarie), del prezzo degli *OICR*. In queste circostanze troveranno applicazione le procedure di rimborso/reintegro previste nei Regolamenti di ciascun Fondo Esterno.

5.4. INSERIMENTO NUOVI FONDI ESTERNI

La *Società* ha la facoltà di inserire nuovi *OICR* in aggiunta, o in sostituzione, di quelli esistenti alla data di conclusione del contratto previo aggiornamento, da parte della *Società* stessa, della relativa informativa contenuta nel *Set Informativo*.

6. DURATA DEL CONTRATTO

La durata della presente assicurazione, intendendosi per tale l'arco di tempo durante il quale è operante la garanzia assicurativa, corrisponde alla vita dell'*Assicurato*.
Il contratto si estingue al momento del suo *riscatto totale* o con il decesso dell'*Assicurato*.

7. REVOCA E RECESSO DEL CONTRATTO

Prima della conclusione del contratto, il *Contraente* può revocare la *Proposta*, inviando una raccomandata alla Direzione Vita e Welfare di *Italiana Assicurazioni S.p.A.* – Via M. U. Traiano, 18 - 20149 Milano e, in tal caso, verrà rimborsato, entro 30 giorni dalla ricezione della comunicazione di *revoca*, l'intero ammontare del *premio* eventualmente versato.

Il *Contraente* può recedere dal contratto, entro 30 giorni dalla *data di decorrenza*, inviando una raccomandata con avviso di ricevimento a *Italiana Assicurazioni S.p.A.* Il *recesso* decorre dalla data di comunicazione quale risulta dal timbro postale di invio e ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto stesso.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione, la *Società* rimborserà al *Contraente* un importo, al netto delle spese sostenute per l'emissione del contratto di cui all'art. 9.1, come di seguito calcolato:

- per la parte di *premio* investita nella *Gestione Separata*, l'intero importo del *premio* conferito;
- per la parte di *premio* investita nelle Linee d'investimento e/o in *OICR*, il controvalore del *premio* conferito. Il calcolo di tale controvalore, ed il giorno di riferimento considerato per la sua valorizzazione ai fini della determinazione dell'importo da restituire al *Contraente*, farà riferimento alla data di ricezione della domanda di *recesso* da parte della *Società*.

8. RISCATTO - DISINVESTIMENTO

Relativamente alla componente di Ramo III, il valore di disinvestimento del contratto, conseguente all'esercizio del diritto di *recesso*, di *riscatto*, di switch, nonché di pagamento del capitale assicurato per decesso dell'*Assicurato*, è pari al prodotto del numero delle *quote* attribuite al contratto per il *valore unitario delle singole quote* rilevato nella prima "data di valorizzazione" seguente alla data di ricevimento in *Società* della richiesta di disinvestimento, o di comunicazione di decesso, corredata della relativa documentazione. A questo riguardo farà fede il timbro di ricevimento dell'Ufficio Posta della *Società*.
Essa corrisponde:

a) per le Linee d'investimento, con il primo venerdì utile successivo alla ricezione, da parte della *Società*, della richiesta di disinvestimento o di comunicazione di decesso, corredata della relativa documentazione. Qualora il venerdì di riferimento per la valorizzazione delle *quote* dovesse coincidere con un giorno di chiusura delle Società Assicurative del Gruppo Reale, sarà considerato il primo giorno lavorativo successivo;

b) per gli *OICR*, alla data di ricezione della richiesta di disinvestimento, ossia il giorno lavorativo in cui la *Società* ha ricevuto le informazioni contenute nel flusso relativo a tale richiesta, o di comunicazione di decesso, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di disinvestimento di ciascuno degli *OICR* interessati. Il numero massimo di giorni lavorativi necessari per concludere il disinvestimento è compreso tra 1 e 4 e dipende da ogni singolo *OICR*. l'allegato 2 alle presenti *Condizioni di Assicurazione* riporta, tra le altre, anche questa informazione.

Relativamente alla parte di *premio* investita nella componente di Ramo III non è previsto alcun *rendimento* minimo garantito ed i rischi degli investimenti in essa effettuati non vengono assunti dalla *Società*, ma restano a carico del *Contraente*.

Per quanto riguarda la componente di Ramo I, in caso di *recesso*, di *riscatto* o di switch, il valore di disinvestimento del contratto è pari al *capitale maturato* calcolato nella medesima "data di valorizzazione" utilizzata per la componente di Ramo III; in caso di decesso invece, l'importo liquidato sarà quello rivalutato fino alla data di decesso dell'*Assicurato*.
Nel caso in cui la data non coincida con la *ricorrenza anniversaria* del contratto, il valore liquidabile sarà determinato rivalutando "pro-rata temporis" il capitale assicurato dall'ultima *ricorrenza anniversaria* rispettivamente fino alla "data di valorizzazione" o alla data di decesso dell'*Assicurato*.

8.1. RISCATTO

A condizione che sia trascorso almeno un anno dalla *data di decorrenza* del contratto, con richiesta scritta e purché l'*Assicurato* sia in vita, il *Contraente* può richiedere la riscossione dell'importo del valore di *riscatto*.
Tuttavia, solo nel corso della prima annualità e decorsi 20 giorni dalla *data di decorrenza* del contratto, è riconosciuta facoltà al *Contraente* di chiedere il *riscatto parziale* degli importi di *premio* investiti nella sola Componente di Ramo III, a condizione che al termine dell'operazione venga mantenuta la percentuale di investimento minima (5%) o massima (30%) nella componente di Ramo I.

Il valore di *riscatto* è determinato dalla sommatoria:

- del capitale assicurato della Componente di Ramo I, rivalutato sino alla data di *riscatto*. Nel caso in cui tale data non coincida con la *ricorrenza anniversaria* del contratto, il valore liquidabile sarà determinato rivalutando "pro rata temporis" il capitale assicurato dall'ultima ricorrenza anniversaria fino alla data di *riscatto*;
- del controvalore delle *quote* della Componente di Ramo III pari al prodotto del numero delle *quote* attribuite al contratto per il *valore unitario delle singole quote*, rilevato nel giorno di riferimento – così come definito all'art. 5.2 – immediatamente seguente alla data di ricevimento in *Società* della richiesta di disinvestimento.

Il *riscatto* può essere:

- totale, con conseguente estinzione del contratto, a *liquidazione* avvenuta, dalla data di richiesta del *riscatto*;
- parziale, limitato ad una parte del capitale disponibile, permettendo al capitale residuo presente nella Componente di Ramo I di continuare a rivalutarsi annualmente. Tale operazione è consentita a condizione che l'importo da riscattare sia almeno pari a 1.000,00 euro, il controvalore delle *quote* residue sulle singole Linee d'investimento non sia inferiore a 2.000,00 euro e il controvalore delle *quote* residue su ogni *OICR* non sia inferiore a 1.000,00 euro.
  L'importo da liquidare al *Contraente* verrà disinvestito, dalla Componente di Ramo I e dalla Componente di Ramo III, rispettando le percentuali esistenti sul contratto al momento dell'esecuzione dell'operazione, determinate dalle oscillazioni dei mercati di riferimento e da eventuali *switch* posti in essere dal *Contraente* stesso. È comunque concessa facoltà al *Contraente* di richiedere che il *riscatto* venga effettuato disinvestendo l'importo da liquidare senza l'obbligo di rispettare le percentuali esistenti sul contratto al momento dell'esecuzione dell'operazione. Tuttavia, affinché il disinvestimento possa essere disposto da parte della *Società*, è necessario che sia rispettata al termine dell'operazione di *riscatto parziale*, la percentuale minima (5%) o massima (30%) di investimento nella Componente di Ramo I.

Qualora il *Contraente* richieda il *riscatto* (anche parziale) della polizza, è prevista l'applicazione della commissione di disinvestimento descritta al successivo art. 9.2.

Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della *Gestione Separata* "Prefin Plus", ogni singolo *Contraente* (o più *Contraenti* collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può effettuare nell'arco temporale di un anno, riscatti parziali o totali per un importo superiore a 16 milioni di euro sul presente contratto o su altri collegati alla *Gestione Separata* "Prefin Plus". Tale limite potrà essere successivamente modificato dalla *Società*.

È comunque possibile richiedere informazioni sul valore di *riscatto* rivolgendosi a:
Italiana Assicurazioni S.p.A. – Servizio "Benvenuti in Italiana" – Via M. U. Traiano, 18 - 20149 Milano
Numero Verde: 800-101313 (attivo dal lunedì al sabato, dalle 8 alle 20)
Fax: 02-39717001 – e-mail: benvenutinitaliana@italiana.it.

8.2. SWITCH

Il *Contraente*, tramite richiesta scritta e rispettando le tempistiche di seguito indicate, potrà effettuare operazioni di trasferimento delle attività attribuite al contratto e collegate alla Componente di Ramo I e alla Componente di Ramo III (switch). Non è previsto alcun limite al numero di switch che il *Contraente* può effettuare.
Sulle operazioni di switch è prevista l'applicazione dei costi indicati al successivo art. 9.3.

L'operazione di switch è consentita a condizione che:

- il controvalore delle attività da trasferire su ogni Linea d'investimento non sia inferiore a 2.000,00 euro;
- il controvalore delle *quote* complessive da disinvestire dalle Linee d'investimento e il controvalore delle *quote* residue su ogni Linea d'investimento non sia inferiore a 2.000,00 euro, salvo completo azzeramento della Linea d'investimento di origine;
- il controvalore delle attività da trasferire su ogni *OICR* non sia inferiore a 1.000,00 euro;
- il controvalore delle quote complessive da disinvestire dagli *OICR* e il controvalore delle quote residue su ogni *OICR* non sia inferiore a 1.000,00 euro, salvo completo azzeramento dell'OICR di origine;
- il numero degli *OICR* coinvolti nell'operazione, e il numero complessivo di *OICR* risultante in polizza dopo l'operazione, non sia superiore a 20;
- permanga, dopo lo switch, la prevista percentuale minima (5%) o massima (30%) di investimento nella componente di Ramo I.

Relativamente alla Componente di Ramo III, ai fini della determinazione dei limiti indicati, verrà adottato l'ultimo valore disponibile delle quote al momento della richiesta.

L'operazione di *switch* può essere effettuata come di seguito descritto.

A. *Trasferimento dalle Linee d'investimento verso la Gestione Separata*

A partire dal primo mese dalla *data di decorrenza* del contratto, a condizione che al termine dell'operazione di switch vengano rispettati i limiti di allocazione del prodotto previsti in fase di sottoscrizione ed individuati in precedenza, l'operazione di switch avviene disinvestendo le *quote* accreditate e reinvestendole nella *Gestione Separata*.
L'operazione di switch viene completata nelle seguenti due fasi:

1) calcolo del controvalore delle *quote* che si intendono trasferire delle Linee d'investimento di provenienza, in base al *valore unitario delle quote* di dette linee, rilevato nella "data di disinvestimento". Quest'ultima corrisponde al primo venerdì utile successivo alla ricezione, da parte della *Società*, della richiesta di switch corredata della relativa documentazione. A questo riguardo farà fede il timbro di ricevimento dell'Ufficio Posta della *Società*;
2) il venerdì immediatamente successivo al disinvestimento, il controvalore di cui al punto precedente sarà reinvestito nella *Gestione Separata*. Qualora il venerdì di riferimento per la valorizzazione delle *quote* dovesse coincidere con un giorno di chiusura delle Società Assicurative del Gruppo Reale, sarà considerato il primo giorno lavorativo successivo.

B. *Trasferimento dai Fondi Esterni verso la Gestione Separata*

A partire dal primo mese dalla *data di decorrenza* del contratto, a condizione che al termine dell'operazione di switch vengano rispettati i limiti di allocazione del prodotto previsti in fase di sottoscrizione ed individuati in precedenza, l'operazione di switch avviene disinvestendo le *quote* accreditate e reinvestendole nella *Gestione Separata*.
L'operazione di switch viene completata nelle seguenti due fasi:

1) calcolo del controvalore delle *quote* che si intendono trasferire degli *OICR* di provenienza, in base al *valore unitario delle quote* di detti *OICR*, rilevato nella "data di disinvestimento". Quest'ultima corrisponde alla data di ricevimento, da parte della *Società*, della richiesta di switch, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di disinvestimento degli *OICR* indicati per questa operazione. Il "numero massimo di giorni lavorativi" necessari per concludere il disinvestimento è compreso tra 1 e 4 e dipende dagli *OICR* interessati (informazione presente nell'allegato 2);
2) alla data di disponibilità dell'importo derivante dal disinvestimento, il controvalore di cui al punto precedente sarà reinvestito nella *Gestione Separata*.

C. *Trasferimento tra le Linee d'investimento*

A partire dal primo mese dalla *data di decorrenza* del contratto, l'operazione di switch viene completata nelle seguenti due fasi:

1) calcolo del controvalore delle *quote* che si intendono trasferire delle Linee d'investimento di provenienza, in base al *valore unitario delle quote* di dette linee, rilevato nella "data di disinvestimento". Quest'ultima corrisponde al primo venerdì utile successivo alla ricezione, da parte della *Società*, della richiesta di switch corredata della relativa documentazione. A questo riguardo farà fede il timbro di ricevimento dell'Ufficio Posta della *Società*;
2) investimento del controvalore di cui al punto precedente in *quote* delle Linee d'investimento di destinazione, in base al *valore unitario delle quote* di dette linee, rilevato il primo venerdì utile immediatamente successivo al disinvestimento. Qualora il venerdì di riferimento per la valorizzazione delle quote dovesse coincidere con un giorno di chiusura delle Società Assicurative del Gruppo Reale, sarà considerato il primo giorno lavorativo successivo.

D. *Trasferimento tra Fondi Esterni*

A decorrere dal primo mese dalla *data decorrenza* del contratto, l'operazione di switch viene completata nel seguente modo:

- viene disinvestito il controvalore delle *quote* che si intendono trasferire dagli *OICR* di provenienza, in base al *valore unitario delle quote* di detti *OICR*, rilevato nella "data di disinvestimento".

Quest'ultima corrisponde alla data di ricevimento della richiesta di switch, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di disinvestimento degli *OICR* indicati;

- contestualmente viene effettuato l'investimento negli *OICR* di destinazione in base al *valore unitario delle quote* di detti *OICR*, rilevato nella "data di reinvestimento".

  Questa corrisponde alla data di ricevimento della richiesta di switch, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di investimento negli *OICR* di destinazione. L'importo da investire si ottiene moltiplicando il numero di *quote* che si intende trasferire dagli *OICR* di provenienza, per gli ultimi valori disponibili delle quote di detti *OICR* al momento della richiesta.

Il "numero massimo di giorni lavorativi" necessari per concludere il disinvestimento e il reinvestimento è compreso tra 1 e 4 per ciascuna operazione e dipende dagli *OICR* interessati (informazione presente nell'allegato 2).
Si evidenzia che eventuali differenze tra l'importo disinvestito e quello investito, che si dovessero venire a creare a causa dell'andamento dei mercati finanziari, rimarranno a carico della Compagnia.

E. *Trasferimento dalle Linee d'investimento verso i Fondi Esterni*

A decorrere dal primo mese dalla *data di decorrenza* del contratto, l'operazione di switch avviene disinvestendo le *quote* accreditate e reinvestendole negli *OICR* di destinazione.
L'operazione di switch viene completata nelle seguenti due fasi:

1) calcolo del controvalore delle *quote* che si intendono trasferire delle Linee d'investimento di provenienza, in base al *valore unitario delle quote* di dette linee, rilevato nella "data di disinvestimento". Quest'ultima corrisponde al primo venerdì utile successivo alla ricezione, da parte della *Società*, della richiesta di switch corredata della relativa documentazione. A questo riguardo farà fede il timbro di ricevimento dell'Ufficio Posta della *Società*;
2) investimento del controvalore di cui al punto precedente in *quote* degli *OICR* di destinazione, in base al *valore unitario delle quote* di detti *OICR*, rilevato nella "data di reinvestimento". Quest'ultima corrisponde alla "data di disinvestimento", cioè alla data di disponibilità dell'importo derivante dal disinvestimento, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di investimento negli *OICR* di destinazione. Il "numero massimo di giorni lavorativi" necessari per concludere il disinvestimento e il successivo reinvestimento è compreso tra 1 e 4 per ciascuna delle due fasi sopra descritte e dipende dagli *OICR* interessati (informazione presente nell'allegato 2).

F. *Trasferimento dai Fondi Esterni verso le Linee d'investimento.*

A decorrere dal primo mese dalla *data di decorrenza* del contratto, l'operazione di switch avviene disinvestendo le *quote* accreditate e reinvestendole nelle Linee d'investimento di destinazione.
L'operazione di switch viene completata nelle seguenti due fasi:

1) calcolo del controvalore delle *quote* che si intendono trasferire dagli *OICR* di provenienza, in base al *valore unitario delle quote* di detti *OICR*, rilevato nella "data di disinvestimento". Quest'ultima corrisponde alla data di ricevimento, da parte della *Società*, della richiesta di switch, incrementata del numero di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di disinvestimento degli *OICR* indicati per questa operazione. Il "numero massimo di giorni lavorativi" necessari per concludere il disinvestimento è compreso tra 1 e 5 e dipende dagli OICR interessati (informazione presente nell'allegato 2);
2) investimento del controvalore di cui al punto precedente in *quote* delle Linee d'investimento di destinazione, in base al *valore unitario delle quote* di dette linee, rilevato il primo venerdì utile immediatamente successivo al disinvestimento. Qualora il venerdì di riferimento per la valorizzazione delle quote dovesse coincidere con un giorno di chiusura delle Società Assicurative del Gruppo Reale, sarà considerato il primo giorno lavorativo successivo.

G. *Trasferimento dalla Gestione Separata*

L'operazione di switch viene completata, purché sia trascorso almeno un anno dalla data dalla *data di decorrenza* del contratto, prelevando l'importo da trasferire dal *capitale maturato* nella *Gestione Separata*, il primo giorno lavorativo utile successivo alla ricezione, da parte della *Società*, della richiesta di switch corredata della relativa documentazione. A questo riguardo farà fede il timbro di ricevimento dell'Ufficio Posta della *Società*.

Nel caso in cui la data di richiesta non coincida con la *ricorrenza anniversaria* del contratto, il valore liquidabile sarà determinato rivalutando "pro rata temporis" il capitale assicurato dall'ultima *ricorrenza anniversaria* fino alla data di richiesta dell'operazione di switch. Tale valore sarà reinvestito:

1) in quote degli *OICR* di destinazione, in base al *valore unitario delle quote* di detti *OICR*, rilevato nella "data di reinvestimento". Quest'ultima corrisponde alla "data di disinvestimento", cioè alla data di disponibilità dell'importo derivante dal disinvestimento, incrementata del numero massimo di giorni lavorativi richiesti dalle operazioni di investimento negli *OICR* di destinazione. Il "numero massimo di giorni lavorativi" necessari per concludere il reinvestimento è compreso tra 1 e 5 e dipende dagli *OICR* interessati (informazione presente nell'allegato 2);
2) in *quote* delle Linee d'investimento, in base al *valore unitario delle quote* di dette linee, rilevato il primo venerdì utile immediatamente successivo al disinvestimento. Qualora il venerdì di riferimento per la valorizzazione delle *quote* dovesse coincidere con un giorno di chiusura delle Società Assicurative del Gruppo Reale, sarà considerato il primo giorno lavorativo successivo.

Indipendentemente dalla riallocazione attuata dal *Contraente*, i *versamenti integrativi*, che verranno successivamente effettuati sul prodotto, saranno ripartiti tra i fondi rispettando le percentuali esistenti sul contratto al momento dell'esecuzione dell'operazione, determinate dalle oscillazioni dei mercati di riferimento e da precedenti switch posti in essere dal *Contraente* stesso.
E' comunque concessa facoltà al *Contraente* di effettuare *versamenti integrativi* senza l'obbligo di rispettare le percentuali esistenti sul contratto al momento dell'esecuzione dell'operazione. Tuttavia, affinché il *versamento integrativo* possa essere disposto da parte della *Società*, è necessario che sia rispettata al termine dell'operazione la prevista percentuale minima (5%) o massima (30%) di investimento nella componente di Ramo I.

Ad operazione di switch avvenuta, la *Società* invierà al *Contraente* una lettera di conferma con le informazioni riassuntive della nuova situazione, comprendente il numero delle *quote* rimborsate e di quelle attribuite, i giorni di riferimento e rispettivi *valori unitari delle quote*.

8.3. PROTEZIONE E GESTIONE DELL'INVESTIMENTO

Nel corso della durata contrattuale, la *Società* svolge, nell'interesse del *Contraente*, le attività di gestione periodica e di salvaguardia del contratto.
Un aspetto peculiare dell'attività svolta dalla *Società*, diretta a tutelare le scelte del *Contraente*, consiste in una periodica analisi finanziaria qualitativa e quantitativa degli *OICR* collegati al contratto, finalizzata all'individuazione ed alla eventuale sostituzione di *OICR* che per qualunque motivo evidenziassero particolari criticità.
In particolare, è previsto che - e il *Contraente* ne prende atto - per ogni singolo fondo venga implementato un meccanismo non discrezionale di "stop loss", per effetto del quale la *Società* sostituirà, senza l'applicazione di alcun costo, uno o più *OICR* che evidenziassero perdite superiori al 30% dal momento della loro attivazione con un *OICR* di tipo Monetario scelto dalla *Società* stessa. L'operazione di sostituzione verrà tempestivamente comunicata sia al Distributore che ai *Contraenti* interessati.

8.3.1. MODIFICHE SOSTANZIALI DEL FONDO ESTERNO

Un'ulteriore attività finalizzata a tutelare il *Contraente* è quella posta in essere qualora si verifichino determinati eventi (c.d. "corporate actions") riguardanti gli *OICR*, quali a titoli esemplificativo e non esaustivo:

- operazioni di fusione o *liquidazioni* di *OICR*;
- sostituzione del Gestore dell'*OICR*;

- variazione della politica di investimento, dello stile di gestione, del livello di rischio dichiarato, dei costi gravanti sul Fondo Esterno o di altre variazioni, tali da alterare sostanzialmente le caratteristiche dello stesso;
- venir meno dei requisiti per l'investimento nell'*OICR*.

In questi casi la *Compagnia* effettuerà le operazioni previste dagli eventi di cui sopra con la normale diligenza, se del caso verificando che le caratteristiche gestionali ed il *profilo di rischio* dell'*OICR* di destinazione risultino sostanzialmente analoghi a quelli dell'*OICR* da sostituire; nell'eventualità non lo fossero o qualora non fosse possibile per qualsiasi motivo dare seguito all'operazione, la *Compagnia* potrà sostituire l'*OICR* interessato con un *OICR* monetario presente nell'elenco degli *OICR* disponibili. Le operazioni di sostituzione inerenti tali attività sono effettuate con le modalità indicate all'art. 8.2.
Resta salva la facoltà del *Contraente* di riallocare successivamente quanto trasferito in altro *OICR* tra gli *OICR* resi disponibili dalla *Società*, secondo le condizioni previste all'art. 8.2.
Le operazioni precedentemente descritte verranno effettuate, al fine di tutelare il *Contraente*, in modo tempestivo da parte della *Società*, e comunque compatibilmente con le tempistiche di ricezione in *Società* dell'informativa inerente all'*OICR* in questione.

8.3.2. MODIFICHE NON SOSTANZIALI DEL FONDO ESTERNO

Gli *OICR* collegati al contratto possono subire modifiche che non influiscono sulle caratteristiche essenziali dello strumento finanziario. A titolo esemplificativo, le modifiche non sostanziali dell'*OICR* possono essere:

- cambiamento della denominazione dell'*OICR*;
- modifiche riguardanti la Società di gestione dell'*OICR*.

In tali casi la *Società* si impegna ad inviare, in occasione del *documento unico di rendicontazione* annuale, un riepilogo di tutte le modifiche non sostanziali apportate agli *OICR* collegati al contratto apportate nel corso dell'ultimo anno solare.

9. COSTI

9.1. COSTI PER SPESE DI EMISSIONE

Per le spese di emissione e acquisizione, sul *premio* versato alla sottoscrizione del contratto, viene trattenuto esclusivamente un importo fisso di 30,00 euro. Non sono previste altre spese di emissione e acquisizione.

9.2. COSTI PER RISCATTO

Per l'eventuale istruzione della pratica di *riscatto* (totale o parziale) verrà applicato un costo in misura fissa pari a 5,00 euro. Qualora il *riscatto* (totale o parziale) venga richiesto prima del termine della quarta annualità di *polizza*, è prevista l'applicazione di una commissione di disinvestimento, sulla sola componente di Ramo I, la cui aliquota è determinata in funzione degli anni trascorsi, come indicato nella seguente tabella:

Riscatto nel corso della	Commissione Ramo I
1ª annualità	
2ª annualità	1,00%
3ª annualità	0,75%
4ª annualità	0,50%
5ª annualità e oltre	Nessuna penalità

9.3. COSTI PER SWITCH

L'operazione di switch all'interno della componente di Ramo III non prevede alcuna commissione di disinvestimento, mentre dalla componente di Ramo I alla componente di Ramo III (e viceversa) è gratuita solo la prima operazione per ogni "*anno assicurativo*"; ogni operazione successiva prevede un costo fisso di 50,00 euro. Per "*anno assicurativo*" si intende il periodo di tempo intercorrente tra due successivi anniversari della decorrenza di *polizza*.

9.4. COSTI DELL'OPZIONE CEDOLA

È previsto un costo fisso di 2,00 euro per ogni operazione annuale di *liquidazione* nel caso di scelta dell'*opzione* cedola.

9.5. COSTI PER L'EROGAZIONE DELLA RENDITA

Qualora il Contraente decidesse, in occasione della richiesta di riscatto, di richiedere la conversione del capitale disponibile in una delle forme di rendita previste dalle opzioni sopra descritte, la Società procederà al calcolo del corrispondente valore della rendita tenendo conto del costo derivante dal pagamento ricorrente della stessa. Tale costo è pari all'1,25% su base annua, indipendentemente dalla tipologia della rendita e dal frazionamento prescelto.

9.6. COSTI APPLICATI IN FUNZIONE DELLE MODALITÀ DI PARTECIPAZIONE AGLI UTILI

La quota trattenuta dalla *Società* sul *rendimento* conseguito dalla *Gestione Separata* è pari a 1,30 punti percentuali in misura fissa.

9.7. COSTI GRAVANTI SULLE LINEE D'INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO

9.7.1. COMMISSIONI DI GESTIONE

La *commissione di gestione* è calcolata e trattenuta con rateo di competenza ogni giorno di valorizzazione della *quota* (tutti venerdì in cui le Società Assicurative del Gruppo Reale non prevedono chiusura), sulla base del valore della Linea d'investimento in quel momento.

Le *commissioni di gestione* su base annuale, al lordo dei costi di cui al seguente paragrafo, sono fissate nella seguente misura:

Linea di investimento	Commissioni di gestione
Forza Bilanciata	1,50%
Forza Dinamica	1,80%
Forza Aggressiva	2,00%

9.7.2. COMMISSIONI DI PERFORMANCE

Non previste.

9.7.3. ALTRI COSTI

Fermi restando i costi di gestione in precedenza indicati, sono a carico delle Linee d'investimento anche i seguenti oneri:

- gli oneri dovuti alla banca depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima dello 0,30% del patrimonio della Linea;
- i costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività della Linea (ad es. i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari);
- i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti (ad es. gli avvisi inerenti alla *liquidazione* della Linea);
- le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti della Linea, ivi compreso quello finale di *liquidazione*;
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dalla Linea e per le spese connesse (ad es. le spese di istruttoria);
- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse della Linea;
- gli oneri fiscali di pertinenza della Linea.

9.8. COSTI GRAVANTI SUI FONDI ESTERNI

9.8.1. COMMISSIONI DI GESTIONE

A fronte dell'attività di gestione di cui al precedente art. 9.3, il contratto prevede un costo in misura percentuale pari al massimo al 2,80% su base annua, addebitato, con riferimento a ciascuno degli *OICR* collegati al contratto, mediante riduzione del corrispondente numero di *quote*. Il calcolo avviene quotidianamente applicando l'equivalente misura giornaliera della suddetta percentuale al valore complessivo delle *quote* che risultano giornalmente assegnate al contratto e determinando così la frazione giornaliera delle spese di gestione. L'effettivo prelievo avviene, con periodicità trimestrale, successivamente alla chiusura di ogni trimestre solare di durata contrattuale. Il numero di *quote* da prelevare si ottiene, pertanto, sommando le spese di gestione determinate per ogni giorno del trimestre solare cui il calcolo si riferisce e dividendo il relativo importo per il valore rilevato entro il mese successivo alla chiusura di ogni trimestre solare di durata contrattuale. In concomitanza con tale prelievo di *quote* potranno verificarsi dei ritardi nel dare corso ad altre eventuali operazioni richieste.

Il prelievo sopra descritto viene altresì effettuato, secondo le medesime modalità precedentemente indicate, in occasione di ogni operazione di disinvestimento del numero totale di *quote* di ciascuno degli *OICR* collegati al contratto effettuata in forza del contratto medesimo – ad esclusione del disinvestimento conseguente al *recesso* – per la frazione di trimestre solare trascorsa dalla data in cui ha termine il trimestre solare ultimo trascorso. Gli eventuali rimborsi commissionali derivanti da accordi con le controparti, verranno assegnati mediante compensazione delle *quote* di cui sopra.

In funzione dell'importo versato e del cumulo dei versamenti futuri previsti (comprensivi del premio di emissione), indicato al momento della sottoscrizione della *Proposta*, è prevista una sensibile riduzione della percentuale di *commissione di gestione* secondo la seguente tabella:

Cumulo dei versamenti futuri previsti comprensivi del premio di emissione	Fino a € 4.999.999,99	Da € 5.000.000,00 fino a € 9.999.999,99	Oltre € 10.000.000,00
Aliquota massima spese di gestione	2,80%	2,20%	1,60%

9.8.2. COMMISSIONI DI PERFORMANCE

Non previste.

9.8.3. COMMISSIONI DI SOTTOSCRIZIONE (O DI RIMBORSO) E GESTIONE PER OICR "TARGET"

In linea generale è previsto l'investimento in *quote* di *OICR* senza alcun onere di sottoscrizione o rimborso, ma la *Compagnia* si riserva di applicare al Cliente eventuali commissioni che la singola Società di gestione dovesse far gravare sulle operazioni, a seguito di variazioni nel frattempo intervenute al Regolamento del singolo *OICR*.

Comparto di investimento		**Commissione di gestione (MAX)**	**Categoria**
LU1402171661	ABERDEEN GLOBAL MULTI ASSET GROWTH "I"	0,60%	Bilanciato
LU1548497772	ALLIANZ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE "AT"	1,75%	Azionario Altri settori
LU1597245650	ALLIANZVOLATILITYST"IT"(EUR)	0,50%	Flessibile
LU1093406269	ALLIANZ DYNAMIC MULTI "IT" (EUR) B	0,60%	Bilanciati moderati
LU0685229519	ALLIANZ INCOME AND GROWTH "IT" (EURHDG)	0,65%	Bilanciati
LU0996171368	AMUNDI GLOBAL MACRO BONDS&CURRENCIES "IE"	0,40%	Obbligazionario Flessibile

Comparto di investimento		Commissione di gestione (MAX)	Categoria
LU0907914518	AMUNDI PATRIMOINE "IE"	0,50%	Flessibile
FR0010032573	AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES "I"	0,76%	Obbligazionario Internazionale Governativo
IE0032464921	ANIMA STAR HIGH POTENTIAL EUROPE "I"	0,60%	Flessibile
LU0386705221	ATOMO SICAV GLOBAL FLEXIBLE "I"	0,60%	Bilanciati flessibili
LU0494762056	BELLEVUE FUNDS LUX - BB GLOBAL MACRO	0,80%	Flessibile
LU0252969075	BGF WORLD ENERGY "D2"	1,00%	Azionario Energia e Materie Prime
LU0326423067	BGF WORLD GOLD FD HEDGED "D2"	1,00%	Azionario Energia e Materie Prime
LU0297941469	BGF EURO BOND "D2"	0,40%	Obbligazionario Euro Governativo M-LT
LU0252967533	BGF EMERGING EUROPE "D2"	1,00%	Azionario Paesi Emergenti
LU0329592538	BGF GLOBAL ALLOCATION "D2"	0,75%	Bilanciato
LU0368268198	BGF GLOBAL DYNAMIC EQUITY "D2"	0,75%	Azionario Internazionale
LU0252969232	BGF US FLEXIBLE EQUITY "D2"	0,75%	Azionario America
LU0252963623	BGF WORLD GOLD "D2"	1,00%	Azionario Energia e Materie Prime
LU0252963383	BGF WORLD MINING "D2"	1,00%	Azionario Energia e Materie Prime
LU0438336421	BSF FIXED INCOME STRATEGIES "D2"	0,60%	Obbligazionario Flessibile
LU0494093205	BGF FLEXIBLE MULTI-ASSET "A2" (USDHDG)	1,20%	Bilanciato
LU0329593007	BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2"	0,75%	Azionario Salute
LU1082251817	BANOR SICAV NORTH AMERICA LONG SHORT EQUITY "I"	1,40%	Azionario America
LU0492099089	BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE	1,50%	Bilanciato Obbligazionario
LU0083568666	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS "C"	1,00%	Obbligazionario Paesi Emergenti
LU0108459040	CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY "C"	1,50%	Azionario Altre Specializzazioni
FR0012502268	CANDRIAMINDEXARBITR"I"(EUR)	0,24%	Flessibile
LU0511796509	CB-ACCENT LUX - SWAN SHORT-TERM HIGH YIELD	1,20%	Obbligazionario Globale high yield
LU0417109773	CB-ACCENT LUX - SWAN ULTRA SHORT-TERM BOND	1,00%	Obbligazionario Flessibile
FR0010149302	CARMIGNAC EMERGENTS "A"	1,50%	Azionario Paesi Emergenti
FR0010148981	CARMIGNAC INVESTISSEMENT "A"	1,50%	Azionario Internazionale
FR0010135103	CARMIGNAC PATRIMOINE "A"	1,50%	Bilanciato
FR0010149120	CARMIGNAC SECURITE "A"	0,80%	Obbligazionario Misto

Comparto di investimento		Commissione di gestione (MAX)	Categoria
FR0010149161	CARMIGNAC COURT TERME "A"	0,10%	Monetario Euro
LU0164455502	CARMIGNAC PORTFOLIO COMMODITIES "A"	1,50%	Azionario Energia e Materie Prime
LU0336083810	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY "A"	2,00%	Azionario Paesi Emergenti
IE0004766675	COMGEST GROWTH EUROPE	1,50%	Azionario Europa
IE00B1VC7227	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES	1,75%	Azionario Paesi Emergenti
IE0033535075	COMGEST GROWTH WORLD	1,50%	Azionario Internazionale
LU0815117725	CIF CG EM TOTAL OPPS "Z" (EUR) ACC	0,88%	Bilanciati globali
IE00BGV1K036	CQS NEW CITY GLOBAL E "I" (EURHDG)	0,75%	Azionario Internazionale
IE00BKRVJD11	CALAMOS GLCONVERTIBLE "Z" (EURHDG) ACC A	0,75%	Obbligazionario convertibile Globale
LU0284394235	DNCA INVEST EUROSE "A"	1,40%	Flessibile
LU0284394581	DNCA INVEST EVOLUTIF "I"	1,00%	Flessibile
LU0599947271	DWS CONCEPT KALDEMORGEN	0,75%	Flessibile
FR0011276617	R ALIZES "F"	1,20%	Bilanciato Obbligazionario
IE00B5VJPM77	EI STURDZA STRATEGIC EUROPE VALUE	1,50%	Azionario Europa
LU0335994041	EURIZON FUND - ABSOLU "Z" (EUR) A	0,40%	Flessibile
LU0431139764	ETHNA AKTIV "T"	1,50%	Bilanciato
LU0279509144	ETHNA DEFENSIV "T"	0,80%	Bilanciato
LU0985193431	ETHNA DYNAMISCH "SIA T"	0,80%	Bilanciato
LU0565135745	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "AE"	2,00%	Azionari Internazionali
LU0318939252	FIDELITY AMERICAN GROWTH "Y"	0,80%	Azionario America
LU0346392649	FIDELITY AUSTRALIA "Y"	0,80%	Azionario Paese
LU0594300500	FIDELITY CHINA CONSUMER "Y"	0,80%	Azionario Paese
LU0346390866	FIDELITY CHINA FOCUS "Y"	0,80%	Azionario Paese
LU0346390353	FIDELITY EURO CASH "Y"	0,20%	Monetario Euro
LU0346388704	FIDELITY GLOBAL FINANCIAL SERVICES "Y"	0,80%	Azionario Finanza
LU0346389694	FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y"	0,80%	Azionario Telecomunicazioni
LU0346391674	FIDELITY LATIN AMERICA "Y"	0,80%	Azionario Paesi Emergenti
LU0318941159	FIDELITY SOUTH EAST ASIA "Y"	0,80%	Azionario Pacifico
LU0346388613	FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y"	0,80%	Azionario Beni di Consumo
LU0390711777	FIDELITY EMERGING ASIA "Y"	0,80%	Azionario Paesi Emergenti
LU0936576247	FIDELITY EMERGING EUROPE MIDDLE EAST AFRICA "Y"	0,80%	Azionario Paesi Emergenti
LU0346390940	FIDELITY EMERGING MARKETS "Y"	0,80%	Azionario Paesi Emergenti
LU0788144623	FIDELITY CHINA RMB CHINA "Y"	0,40%	Obbligazionario Altre Specializzazioni

Comparto di investimento		Commissione di gestione (MAX)	Categoria
LU0346392482	FIDELITY US DOLLAR BOND "Y"	0,40%	Obbligazionario Dollaro Corporate Inv. Grade
LU1097728445	FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET INCOME "Y"	0,70%	Bilanciato Obbligazionario
LU0318941662	FIDELITY WORLD "Y"	0,80%	Azionario Internazionale
LU0393653166	GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL DEFENSIVE FUND "A" (EUR) ACC	1,150%	Bilanciato Obbligazionario
LU0507282852	FINLABO DYNAMIC EQUITY "I"	1,50%	Azionario Europa
FR0010321802	ECHIQUIER AGRESSOR	2,25%	Azionario Europa
FR0010434019	ECHIQUIER PATRIMOINE	1,20%	Bilanciato
FR0011039304	ECHIQUIER ARTY "R"	1,50%	Bilanciato Obbligazionario
LU0195950059	FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "I"	0,70%	Azionario Europa
LU0366762994	FRANKLIN TECHNOLOGY "I"	0,70%	Azionario Altri Settori
LU0316492775	TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EURHDG)	0,55%	Obbligazionario Flessibile
LU0195953079	TEMPLETON GLOBAL BOND "I"	0,55%	Obbligazionario Flessibile
LU0316493237	TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR H1)	0,55%	Obbligazionario Altre Specializzazioni
LU0231205427	FRANKLIN INDIA "I"	0,70%	Azionario Paese
LU0195949986	FRANKLIN MUTUAL BEACON "I"	0,70%	Azionario America
LU0195948665	FRANKLIN US OPPORTUNITIES "I"	0,70%	Azionario Paese
LU0195950992	TEMPLETON ASIAN GROWTH "I"	0,90%	Azionario Paesi Emergenti
LU0195951610	TEMPLETON EMERGING MARKETS "I"	1,00%	Azionario Paesi Emergenti
LU0390137205	TEMPLETON FRONTIER MARKETS "I" (EUR) ACC	1,10%	Azionario Paesi Emergenti
LU0690374029	FUNDSMITH EQUITY FUND FEEDER	0,90%	Azionario Europa
LU1038809049	FLOSSBACH -MUL OPP II "IT" (EUR)	0,78%	Bilanciati Flessibili EUR Globali
LU0515666377	GAM MULTILABEL ARTEMIDE "C"	1,00%	Flessibile
IE00BZ036616	GUARDCAP GLOBAL EQUIT "I" (EUR)	0,80%	Azionario Internazionale
FR0011008762	H2O MULTIEQUITIES "R"	1,50%	Azionario Internazionale
FR0013393329	H2O AM - H2O MULTIBONDS SR	1,60%	Obbligazionario Flessibile
FR0013393188	H2O AM - H2O ADAGIO SR	0,90%	Flessibile
FR0013393220	H2O AM - H2O ALLEGRO SR	1,60%	Flessibile
FR0013393295	H2O AM - H2O MODERATO SR	1,40%	Flessibile
IE00BD4LCP84	H2O GLOBAL STRATEGIES ICAV - H2O MULTI EMERGING DEBT FUND	1,30%	Obbligazionario Paesi Emergenti
LU0197773160	HSBC GIF ASIA PACIF EX JAPAN EQ HD "AC" ACC	1,50%	Azionario Paesi Emergenti
LU0165129312	HSBC GIF EURO BOND "AC" ACC	0,75%	Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine
LU1460729418	HSBC GIF EURO CONVERTIBLE BOND "AC" (EUR) ACC	1,20%	Obbligazionari Convertibili Europa

Comparto di investimento		Commissione di gestione (MAX)	Categoria
LU0165124784	HSBC GIF EURO CREDIT BOND "AC" ACC	0,85%	Obbligazionari euro corporate investment grade
LU0795840619	HSBC GIF GEM DEBT TOTAL RETURN "MCH" (EURHDG) ACC	1,00%	Obbligazionario Paesi Emergenti
LU0524291613	HSBC GIF GLOBAL HIGH INCOME BOND "AC" (USD) ACC	1,25%	Obbligazionari internazionali corporate investment grade
LU1460782227	HSBC GIF MULTI-ASSET "IC" (EUR)	0,70%	Flessibile
LU0438164971	INVESTEC EMERGING MKTS LOCAL CURRENCY DEBT "I"	0,75%	Obbligazionario Paesi Emergenti
LU0545564113	INVESTEC EMERGING MARKETS BLENDED DEBT "A"	1,50%	Obbligazionario Paesi Emergenti
LU0345770563	INVESTEC GLOBAL STRATEGIC EQUITY "I"	0,75%	Azionario Internazionale
LU1735824804	NINETY ONE GLOBAL STRATEGIC MANA "I" (EURHDG)	0,75%	Bilanciati moderati
LU0432616810	INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C"	0,75%	Bilanciato
LU0100598878	INVESCO GLOBAL LEISURE "C"	1,00%	Azionario Altri Settori
LU1004133028	INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS "C"	0,90%	Flessibile
LU0243957668	INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C"	0,80%	Flessibile
LU0119753134	INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY "C"	0,80%	Azionario Europa
IE00B2B36V48	JANUS HENDERSON BALAN "I2" (EURHDG)	0,80%	Bilanciati moderati Globali
LU0095623541	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C"	0,60%	Flessibile
LU0086741088	JPM US BOND "C"	0,45%	Obbligazionario Dollaro Governativi M/LT
LU0782316961	JPM GLOBAL INCOME "C"	0,60%	Bilanciato
LU0248009978	JPM GLOBAL BALANCED "I" (EUR)	0,75%	Bilanciati moderati
LU0680825360	KAIROS INTERNATIONAL BOND PLUS "D"	1,35%	Obbligazionario Flessibile
IE00BYYPFG98	KAMES GLOBAL DIVERSIFIED INCOME "B"	0,55%	Bilanciato
FR0000292302	LAZARD OBJECTIF PATRIMOINE CROISSANCE	1,48%	Bilanciato Azionario
IE00B23Z9533	LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME "P-AH"	0,60%	Obbligazionario Misto
LU0611874487	LA FRANCAISE JKC ASIA VALUE EQUITY "P"	2,20%	Azionario Internazionale
LU1162198839	LA FRANCAISE VISION UCITS PREMIA "IS"	1,25%	Flessibile
IE00BYXV8M50	LIONTRUST GF EUROPEAN STRATEGIC EQUITY "A3"	0,93%	Azionario Europa
IE00B5L7K045	LIONTRUST GLOBAL FUNDS PLC- LIONTRUST GF SPECIAL SITUATIONS FUND	1,13%	Azionario Area Euro
LU0840526551	LEMANIK HIGH GROWTH "I"	1,00%	Azionario Italia
LU0438908328	LEMANIK GLOBAL STRATEGY "I"	0,60%	Flessibile

Comparto di investimento		Commissione di gestione (MAX)	Categoria
LU0563304459	LO FUNDS BBB-BB BOND "N"	0,50%	Obbligazionario Flessibile
LU0476249320	LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCIES & BOND "N"	0,60%	Obbligazionario Paesi Emergenti
LU0210001326	LO FUNDS EUROPE HIGH CONVICTION "N"	0,75%	Azionario Europa
LU0209992170	LO FUNDS GOLDEN AGE "N"	0,75%	Azionario Internazionale
LU0209988657	LO FUNDS CONVERTIBLE BOND "N"	0,65%	Obbligazionario Convertibile
LU0353682726	LO FUNDS SHORT TERM MONEY MARKETS "N"	0,10%	Monetario Altre valute
LU0219441069	MFS MERIDIAN GLOBAL EQUITY "A1"	1,05%	Azionario Internazionale
LU1670720629	M&G GLOBAL MACRO BOND "C" (EURHDG)	0,65%	Obbligazionario Flessibile
LU1670724704	M&G (LUX) OPTIMAL INCOME "C" (EUR) ACC	0,75%	Obbligazionario Altre Specializzazioni
LU1670710232	M&G (LUX) GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC	0,75%	Flessibile
LU1670707873	M&G (LUX) EUROPEAN STRATEGIC VALUE "C" (EUR) ACC	0,75%	Azionario Europa
LU0360482987	MSS GLOBAL BRANDS "Z"	0,75%	Azionario Internazionale
LU0360484686	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - US ADVANTAGE FUND	0,70%	Azionario America
LU0706093803	MSS GLOBAL BALANCED RISK CONTROL "Z"	0,80%	Flessibile
LU0384383872	MSS GLOBAL INFRASTRUCTURE "Z"	0,85%	Obbligazionario Altre Specializzazioni
LU0955011761	MSS GLOBAL QUALITY FUND "Z"	0,75%	Azionario Internazionale
LU0552385535	MS GLOBAL OPPORTUNITY FUND "Z" USD	0,75%	Azionario Internazionale
LU1511517010	MSS GLOBAL OPPORTUNITY "ZH" (EURHDG)	0,75%	Azionario Internazionale
LU1859408020	MARCH INTERNATIONAL - "C" (EUR)	1,25%	Azionari altri settori
LU0278529986	NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO HEDGED "BP"	1,50%	Azionario Internazionale
LU0064675639	NORDEA 1 NORDIC EQUITY "BP"	1,50%	Azionario Paese
LU0351545230	NORDEA 1 STABLE RETURN "BI"	0,85%	Bilanciato
LU0607983896	NORDEA 1 ALPHA 15 "BP"	2,00%	Flessibile
LU0915365364	NORDEA 1 FLEXIBLE FIXED INCOME "BP"	0,80%	Flessibile
LU0445386369	NORDEA 1 MULTI ASSET "BP"	1,70%	Flessibile
FR0000989899	ODDO AVENIR "CR"	1,80%	Azionario Area Euro
FR0010109165	ODDO PROACTIF EUROPE "A"	1,60%	Flessibile
LU0167813129	OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS "C EUR"	1,00%	Obbligazionario Euro Corporate Inv. Grade
LU0536156861	OYSTER ABSOLUTE RETURN EUR "C EUR PR"	1,20%	Bilanciato Obbligazionario
LU0507009925	OYSTER EUROPEAN OPPORTUNITIES "R EUR PR"	1,00%	Azionario Europa
LU1965317263	OYSTER MULTI-ASSET DIVERSIFIED "R" (USD) ACC	0,70%	Flessibile

Comparto di investimento		Commissione di gestione (MAX)	Categoria
LU0190305473	PARVEST EURO INFLATION LINKED BOND "I"	0,30%	Obbligazionario Euro Governativo M-LT
LU0212179997	PARVEST EQUITY EUROPE SMALL CAP "I"	0,85%	Azionario Europa
LU0102008223	PARVEST EQUITY LATIN AMERICA "I"	0,90%	Azionario Paesi Emergenti
LU0823432371	PARVEST EQUITY RUSSIA "I"	0,90%	Azionario Paesi Emergenti
LU1427874158	PHARUS SICAV GLOBAL VALUE EQUITY "IH"	0,60%	Bilanciato
LU0104884605	PICTET WATER "I"	0,80%	Azionario Servizi Pubblica Utilità
LU0941348897	PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I"	0,50%	Bilanciato
LU0366533882	PICTET AGRICULTURE "I"	0,80%	Azionario Altri settori
LU0312383663	PICTET CLEAN ENERGY "I"	0,80%	Azionario Energia e Materie Prime
LU0340553600	PICTET EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT "HI"	0,60%	Obbligazionario Paesi Emergenti
LU0386875149	PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I"	0,80%	Azionario Altri settori
LU0338482937	PICTET RUSSIAN EQUITIES "I"	0,70%	Azionario Paesi Emergenti
LU0128497707	PICTET SHORT TERM MONEY MARKET "I"	0,11%	Monetario Dollaro
LU1055195918	PICTET SHORT TERM EMERG CORP BONDS "I"	0,55%	Obbligazionario Paesi Emergenti
LU0256845834	PICTET SECURITY "I"	0,80%	Azionario Altri Settori
LU1279334053	PICTET ROBOTICS "I"	0,80%	Azionario Altri Settori
LU0241467157	PICTET EUR GOVERNMENT BONDS "I"	0,20%	Obbligazionario Euro Governativo M-LT
LU0386392772	PICTET DIGITAL COMMUNICATION "HI"	0,80%	Azionario Altri settori
IE0030759645	PIMCO EMERGING MARKETS BOND "I"	0,79%	Obbligazionario Paesi Emergenti
IE0033666466	PIMCO GLOBAL REAL RETURN "I" (EURHDG)	0,49%	Obbligazionario Internazionale Governativo
IE0033989843	PIMCO TOTAL RETURN BOND "I" (EURHDG)	0,50%	Obbligazionario Misto
IE00B80G9288	PIMCO GIS INCOME "I"	0,55%	Obbligazionario Altre Specializzazioni
IE00B6VHBN16	PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES "I"	0,79%	Flessibile
IE00B42Z4531	POLAR CAPITAL BIOTECHNOLOGY "I"	1,00%	Azionario Altre Specializzazioni
LU0614216538	PRAMERICA SICAV GLOBA "I" (EUR) A	0,60%	Bilanciati flessibili
AT0000A0QRR4	RAIFFEISEN 337 ST AL MAS A. "I-VTA" ACC	1,00%	Bilanciati flessibili
IE00B138F130	RUSSELL INVESTMENT COMPANY - ACADIAN EUROPEAN EQUITY "A"	0,75%	Azionario Europa
LU0113258742	SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "C"	0,45%	Obbligazionario Euro Corporate Inv. Grade

Comparto di investimento		Commissione di gestione (MAX)	Categoria
LU0106258741	SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C"	0,45%	Obbligazionario Internazionale Corporate Inv. Grade
LU0106239527	SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "C"	0,75%	Azionario Italia
LU0236738356	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C"	0,75%	Azionario Paese
LU0181496059	SCHRODER ISF EMERGING ASIA "C"	1,00%	Azionario Paesi Emergenti
LU0161305759	SCHRODER ISF EUROPEAN VALUE "C"	0,75%	Azionario Europa
LU0562314715	SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY "C"	1,00%	Azionario Paesi Emergenti
LU0106236184	SCHRODER ISF EURO GOVT BOND "C"	0,20%	Obbligazionario Euro Governativo M-LT
LU0995125803	SCHRODER EUROPEAN EQUITY ABSOLUTE RETURN "C"	0,75%	Azionario Altri Settori
LU0256624742	SEB ASSET SELECTION "C"	1,10%	Flessibile
FR0010474015	SYCOMORE ALLOCATION PATRIMOINE "I"	0,60%	Bilanciato
LU0903875457	SYMPHONIA ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION	1,90%	Azionario Paesi Emergenti
LU1864956328	THREADNEEDLE GLOBAL EXTENDED ALPHA 1 "RNA"	1,50%	Azionario Internazionale
LU0423398907	UBS (LUX) KEY SEL SIC GB ALL EUR "Q"	0,82%	Bilanciati flessibili
LU0397608430	UBS (LUX) SICAV 1 ALL-RDR "Q" (EURHDG)	0,66%	Bilanciati moderati

In riferimento alle voci di costo gravanti sugli *OICR*, si rileva che per alcuni comparti possono essere applicati anche dei costi espressi in misura fissa.
Per le informazioni non esplicitate in tabella e per ulteriori informazioni sui costi, si rimanda al Prospetto informativo dei singoli *OICR*.
Inoltre, potrebbero essere applicate, dalle Società di gestione degli *OICR*, delle commissioni di over performance determinate secondo le modalità proprie di ciascun *OICR* oggetto.

9.8.4. ALTRI COSTI

Fermi restando gli oneri indicati in precedenza, possono essere presenti altri costi per i quali si rimanda al Regolamento di ciascun Fondo Esterno.

10. POTENZIALE RENDIMENTO/RIVALUTAZIONE

10.1. MISURA DI RIVALUTAZIONE

Italiana Assicurazioni S.p.A. dichiara entro il 1° febbraio di ogni anno il *rendimento* annuale da attribuire ai contratti, ottenuto detraendo dall'intero *rendimento* finanziario realizzato dalla *Gestione Separata* "Prefin Plus", la quota fissa pari a 1,30 punti percentuali.
La misura annua di *rivalutazione* è uguale al *rendimento* così determinato. Nel caso in cui tale aliquota risultasse inferiore allo 0,00%, la Società applicherà comunque un tasso di *rivalutazione* pari allo 0,00%, tasso che costituisce pertanto la garanzia minima di *rivalutazione* della *prestazione* assicurata. Non è previsto un tasso di *rivalutazione* negativo

10.2. RIVALUTAZIONE DELLE PRESTAZIONI ASSICURATE

Ad ogni *ricorrenza annuale* della *polizza* verrà calcolata la *rivalutazione* da riconoscere alle *prestazioni* assicurate complessive mediante applicazione, con le modalità di seguito descritte, della misura di *rivalutazione*, quale sopra definita, stabilita entro il 1° febbraio che precede la suddetta ricorrenza.
Per "*prestazioni* assicurate complessive" - di seguito definito per brevità "montante" - si intende la somma di tutti i capitali, originati dai *premi* versati fino alla data della *ricorrenza annuale* precedente, comprensivi delle precedenti *rivalutazioni*.
In particolare, il montante rivalutato sarà determinato adeguando il montante, in vigore nel periodo annuale precedente, dell'importo ottenuto moltiplicando il montante assicurato stesso per la misura di *rivalutazione*.
Gli eventuali capitali accreditati con versamenti effettuati nel periodo intercorrente fra l'ultima *ricorrenza anniversaria* del contratto e quella di *rivalutazione* verranno allineati a quest'ultima data mediante adeguamento "pro-rata temporis" per la frazione d'anno compresa tra la rispettiva decorrenza e la data di *rivalutazione*.
La misura della *rivalutazione* sarà quella equivalente, nel regime dell'interesse composto e in base ai giorni trascorsi, a quella fissata a norma dell'art. 10.1 entro il 1° febbraio che precede la data di *rivalutazione* di ciascun capitale.
La prestazione complessivamente assicurata alla data di *rivalutazione* si ottiene pertanto sommando i seguenti importi:

- il montante assicurato alla *ricorrenza anniversaria* precedente rivalutato per un anno;
- gli eventuali capitali derivanti da *versamenti aggiuntivi* effettuati nel corso dell'ultimo anno, rivalutati per la frazione d'anno compresa tra la rispettiva decorrenza e la data di *rivalutazione*;
- l'eventuale ulteriore capitale acquisito con il pagamento di un *premio* in data pari a quella di *rivalutazione*.

Il capitale assicurato verrà di volta in volta comunicato per iscritto al *Contraente*.

10.3. RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE IN CASO DI LIQUIDAZIONE

In caso di *liquidazione*, per sinistro o per *riscatto*, in data non coincidente con quella di *rivalutazione*, l'importo lordo disponibile verrà ottenuto rivalutando "pro-rata temporis" il *capitale maturato* nell'ultima *ricorrenza anniversaria* fino alla data dell'evento o della richiesta. La misura della *rivalutazione* sarà quella equivalente, in base ai giorni trascorsi e nel regime dell'interesse composto, a quella utilizzata per l'adeguamento dei contratti in vigore alla data della *liquidazione*.

10.4 RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE SUCCESSIVAMENTE A UN RISCATTO PARZIALE

La *liquidazione* di una parte del capitale disponibile comporta la diminuzione del capitale complessivamente maturato - calcolato con le modalità descritte al precedente art. 10.3 - per un valore pari a quello lordo liquidato (comprensivo delle eventuali commissioni di disinvestimento), con effetto dalla data di *liquidazione*.
Il *capitale maturato* alla successiva *ricorrenza annuale*, pertanto, sarà pari al capitale, calcolato con le medesime modalità previste all'art. 10.2, diminuito di un importo pari al capitale lordo liquidato (comprensivo delle eventuali commissioni di disinvestimento), rivalutato per il periodo intercorrente tra la data di *liquidazione* e quella di *rivalutazione*. La misura della *rivalutazione* sarà quella equivalente, in base ai giorni trascorsi e nel regime dell'interesse composto, a quella utilizzata per l'adeguamento dei contratti in vigore alla data della *ricorrenza anniversaria*.

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA "PREFIN PLUS"

1. Costituzione e denominazione del Fondo

A fronte degli impegni assunti da Italiana Assicurazioni S.p.A. con i contratti a prestazioni rivalutabili, viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti separata da quella delle altre attività di Italiana Assicurazioni S.p.A., che viene contraddistinta con il nome "PREFIN PLUS" (di seguito "Fondo").
La valuta di denominazione del Fondo è l'euro.
Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per i contratti la cui rivalutazione è legata al rendimento del Fondo.
La gestione del Fondo è conforme alle norme stabilite dal Regolamento n°38 del 3 giugno 2011 emesso dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.
Il presente Regolamento è parte integrante delle Condizioni di assicurazione.

2. Verifica contabile del Fondo

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica da parte di una Società di Revisione iscritta nel Registro dei revisori legali del Ministero dell'economia e delle finanze, la quale, in particolare, attesta la corretta consistenza e la conformità dei criteri di valutazione delle attività attribuite alla gestione all'inizio e al termine del periodo, la corretta determinazione del rendimento del Fondo, quale descritto al seguente punto 5. e l'adeguatezza dell'ammontare delle attività rispetto agli impegni assunti da Italiana Assicurazioni S.p.A. sulla base delle riserve matematiche.

3. Obiettivi e politiche di investimento

La politica degli investimenti è orientata alla prudenza, con l'obiettivo di realizzare rendimenti stabili nel medio-lungo periodo e flussi di cassa compatibili con la struttura e composizione delle passività tenendo conto dei minimi garantiti previsti, in un'ottica di gestione integrata di attivo e passivo.
La preferenza negli investimenti è rivolta ai titoli obbligazionari "investment grade" quotati denominati in euro, accanto ad una adeguata diversificazione su ampia parte dello spettro degli attivi investibili, anche attraverso l'impiego di OICR, al fine di ottimizzare il rendimento del portafoglio tenendo comunque conto dei livelli di rischio.
Sono definite le seguenti tipologie di attivi investibili e fissate le relative limitazioni previste dalla gestione:

- la percentuale degli impieghi destinata alla categoria del reddito fisso, compresi gli OICR relativi, può variare da un minimo del 70% ad un massimo del 100%; al suo interno si identificano le seguenti sotto classi: a) le obbligazioni ad alta sicurezza, comprendenti Titoli emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, ovvero emessi da enti locali o pubblici di Stati membri o da organizzazioni sovra-nazionali cui aderiscono uno o più Stati membri, nonché le obbligazioni garantite (quali i covered bonds) emesse da entità con sede nell'Unione Europea o nei Paesi OCSE: i limiti di riferimento sono un minimo del 45% ed un massimo del 90% del portafoglio; b) le obbligazioni societarie emesse da entità con sede nell'Unione Europea o nei Paesi OCSE hanno limiti di riferimento dal 10% al 40% in generale, e limite massimo specifico del 15% per obbligazioni aventi rating da "BBB+" a "BBB-" od equivalenti; c) le obbligazioni societarie non "investment grade", per le quali almeno la metà delle principali agenzie che mostrano un rating, lo abbiano fissato al di sotto della "BBB-" o equivalente, hanno un limite massimo del 5%; d) le obbligazioni dei cd. Paesi Emergenti (identificabili in linea di massima come i Paesi non Unione Europea e non OCSE) hanno un limite massimo del 10%; e) le cd. "Asset Backed Securities" (ABS), cartolarizzazioni e titoli assimilabili, con un limite massimo complessivo del 5%, dovranno prevedere il rimborso del capitale a scadenza, avere il più elevato grado di priorità nell'emissione ed avere un rating pari almeno ad "A" od equivalente;
- la percentuale degli impieghi destinata alla categoria azionaria non potrà superare il 20% del portafoglio;
- la percentuale degli impieghi destinata agli investimenti "alternativi" non potrà superare il 5% del portafoglio, con un massimo dell'1% per singolo attivo;
- la percentuale degli impieghi destinata agli investimenti immobiliari ha un limite massimo del 10% del portafoglio;
- la percentuale degli impieghi destinata agli strumenti di liquidità, a pronti contro termine e simili, può arrivare al massimo al 15% del valore del portafoglio;

- il limite di esposizione complessiva verso una singola controparte emittente non governativa non può eccedere il 5% del valore del portafoglio; ai fini del calcolo sono considerate tutte le tipologie di attivi con riferimento all'intero Gruppo di appartenenza della controparte, ad esclusione delle emissioni con rating "AAA";
- è possibile acquistare titoli illiquidi, cioè non quotati o non scambiati in modo frequente, per un ammontare complessivo massimo pari ad un terzo del valore del portafoglio.

Italiana Assicurazioni S.p.A. può investire in strumenti finanziari derivati o in OICR che ne fanno uso, nel rispetto delle condizioni per l'utilizzo previste dalla normativa vigente, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterare il profilo di rischio, con lo scopo sia di pervenire a una gestione efficace del portafoglio, sia di coprire le attività finanziarie per ridurne la rischiosità.

In relazione ai rapporti con le controparti collegate alla Compagnia definite dall'articolo 5 del Regolamento IVASS 26 ottobre 2016 n. 30, ai fini di tutelare i contraenti da possibili situazioni di conflitto di interesse, sono determinati i seguenti limiti di operatività con tali soggetti, fermi restando i limiti sopra descritti:

- qualsiasi transazione deve essere attuata a condizioni di mercato;
- non possono essere effettuate operazioni aventi per oggetto partecipazioni non negoziate in mercati regolamentati liquidi ed attivi;
- eventuali operazioni in titoli obbligazionari non negoziati in mercati regolamentati liquidi ed attivi sono soggette ad un limite massimo di 20 milioni di euro per anno;
- eventuali compravendite di immobili sono soggette ad un limite massimo di 20 milioni di euro per anno;
- l'investimento in attivi emessi, gestiti o amministrati dalle controparti di cui sopra - per singola società o Gruppo di appartenenza - è soggetto ad un limite complessivo massimo del 30% del valore del portafoglio, esclusi gli impieghi in conti correnti e depositi bancari.

Italiana Assicurazioni S.p.A. può investire altresì in altre attività non citate in precedenza e ritenute ammissibili alla copertura delle riserve matematiche.

4. Tipologia di polizze

Il Fondo è dedicato a contratti di assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili.

5. Determinazione del rendimento

Il periodo di osservazione, inteso come esercizio amministrativo del Fondo, per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1° gennaio al 31 dicembre.

Il tasso medio di rendimento del Fondo si ottiene rapportando il risultato finanziario di competenza del suddetto periodo alla giacenza media delle attività del Fondo stesso.

Il "risultato finanziario" del Fondo è pari ai proventi finanziari di competenza (compresi gli scarti di emissione e di negoziazione, gli utili e le perdite di realizzo) al lordo delle ritenute di acconto fiscali e al netto delle spese unicamente consentite:

a) spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla Società di Revisione;
b) spese sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata.

Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti da Italiana Assicurazioni S.p.A. in virtù di eventuali accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel Fondo e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione e al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nel Fondo per i beni già di proprietà di Italiana Assicurazioni S.p.A.

Per "giacenza media" del Fondo si intende la somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività del Fondo.

La giacenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nel Fondo.

6. Modifiche al regolamento

Italiana Assicurazioni S.p.A. si riserva di apportare al regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito dell'adeguamento della normativa primaria e secondaria vigente o a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tal ultimo caso, di quelle meno favorevoli per il Contraente.

7. Fusione o scissione con altri Fondi

Italiana Assicurazioni S.p.A. si riserva in futuro la possibilità di effettuare la fusione o scissione del Fondo con un'altra gestione separata solo qualora detta operazione persegua l'interesse degli aderenti coinvolti e non comporti oneri o spese per gli stessi. Le caratteristiche delle gestioni separate oggetto di fusione o scissione dovranno essere similari e le politiche di investimento omogenee. Italiana Assicurazioni S.p.A. provvederà ad inviare a ciascun Contraente, nei termini previsti dalla normativa vigente, una comunicazione relativa all'operazione in oggetto che illustrerà le motivazioni e le conseguenze, anche in termini economici, e la data di effetto della stessa, oltre che la composizione sintetica delle gestioni separate interessate all'operazione.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO "ITALIANA UNIT"

Art. 1 – Costituzione e denominazione del Fondo Interno

Italiana Assicurazioni S.p.A., di seguito denominata "*Società*", ha istituito, secondo le modalità descritte nel presente Regolamento, un Fondo Interno assicurativo finalizzato alla gestione di un portafoglio di valori mobiliari e di altre attività finanziare, suddiviso e diversificato in Linee di Investimento successivamente descritte, denominato "Italiana Unit", in seguito per brevità definito "Fondo Interno" o "Fondo".

Tale Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio della Società e a quello di ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

Art. 2 – Scopo e caratteristiche del Fondo Interno

Lo scopo della gestione del Fondo Interno è di realizzare l'incremento delle somme che vi affluiscono – conferite dai partecipanti al Fondo di cui al seguente Art. 3 – mediante il loro investimento nelle attività finanziarie descritte all'Art. 5. I proventi della gestione non vengono distribuiti ai partecipanti ma vengono reinvestiti nel Fondo, che si caratterizza pertanto come Fondo ad accumulazione.

Il valore delle quote del Fondo determina la prestazione delle polizze ad esso collegate.

Il Fondo è suddiviso in Linee di Investimento, dettagliatamente descritte all'Art. 6, ciascuna contraddistinta da una sua specifica strategia di investimento.

Il patrimonio del fondo è investito dalla Società o da società da essa delegate, nel rispetto di quanto precisato nel presente Regolamento, rimanendo la Società responsabile nei confronti del Contraente per l'attività di gestione.

Art. 3 – Partecipanti al Fondo

Al Fondo possono partecipare esclusivamente i Contraenti, persone fisiche o giuridiche, delle polizze emesse dalla Società e correlate al Fondo medesimo in base alle Condizioni di Polizza.

Art. 4 – Destinazione dei versamenti

I capitali conferiti alle Linee di Investimento facenti parte del Fondo sono investiti dalla Società nel rispetto delle modalità e dei limiti previsti ai successivi Artt. 5 e 6 del presente Regolamento.

Art. 5 – Criteri di investimento del Fondo

L'investimento sarà effettuato in azioni di uno o più comparti SICAV o in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICVM) sia di diritto lussemburghese sia di diritto comunitario, ovvero in altri titoli azionari ed obbligazionari.

In ogni caso, i titoli suddetti devono possedere i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE e dalla circolare Isvap 474/02, come modificate ed integrate alla data delle Condizioni Contrattuali.

L'investimento in strumenti finanziari derivati, in particolare, è ammesso nel rispetto delle condizioni stabilite dalla normativa assicurativa vigente.

I criteri di investimento degli OICR sopra descritti sono univocamente definiti per ogni comparto, intendendosi con tale termine il criterio, coerente ed omogeneo per livello di rischio, della strategia di investimento che può essere adottata dalle Linee, con i diversi limiti più avanti specificati.

Il valore della quota del Fondo è legato alla redditività degli attivi utilizzati.

Le categorie presenti nel Fondo, nel senso sopra definito, sono le seguenti tre:

Art. 5.1 - Categoria Monetaria e Liquidità

Il Comparto Monetario e Liquidità investe in obbligazioni ordinarie quotate e non quotate, in certificati di deposito, titoli di Stato o garantiti da Stati, e in strumenti di liquidità aventi le seguenti caratteristiche:

- la liquidità matura un interesse riveduto periodicamente in base alle condizioni del mercato monetario. L'obiettivo gestionale è comunque di tenere una liquidità media inferiore al 30%;
- i certificati di deposito a breve (inferiore ai 12 mesi) sono valorizzati al valore di emissione più il rateo maturato;

- i titoli di Stato e le obbligazioni quotate sono valutati ai prezzi di mercato.

Art. 5.2 - Categoria Obbligazionaria

La categoria Obbligazionaria è rappresentata da:

- obbligazioni ordinarie, ovvero convertibili e cum warrant, quotate e non quotate, purché l'emissione sia preceduta dalla pubblicazione di un prospetto informativo;
- quote di organismi di investimento collettivo ad indirizzo prevalentemente obbligazionario;
- titoli obbligazionari emessi o estinguibili in Paesi aderenti all'OCSE, quotati in mercati regolamentati o non quotati, emessi o garantiti da organismi governativi appartenenti all'OCSE;
- titoli di Stato o garantiti dallo Stato;
- titoli emessi da aziende ed istituti di credito nell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito.

Art. 5.3 - Categoria Azionaria

L'investimento del Comparto Azionario è effettuato in azioni di uno o più comparti di SICAV o in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICVM), sia di diritto lussemburghese sia di diritto comunitario, ad indirizzo azionario. La Società si riserva la facoltà di effettuare investimenti in azioni di uno o più comparti di altre SICAV o in quote di OICVM, sia di diritto lussemburghese sia di diritto comunitario, sempreché soddisfino comunque le condizioni richieste dalle Direttive di cui all'Art. 5.

Resta comunque ferma per la Società la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide non superiori al 30% e, più in generale, la facoltà di assumere in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche congiunturali, scelte per la tutela dell'interesse dei partecipanti.

Art. 6 – Le Linee di Investimento

Ogni Linea di Investimento prevede un investimento dell'importo conferito alla Linea medesima nei vari comparti, quale sopra descritti, secondo una specifica percentuale prestabilita. Le Linee di Investimento presenti nel Fondo sono:

"Forza Prudente"

La Società investe i capitali conferiti alla Linea di Investimento "Forza Prudente" secondo i limiti indicati nella seguente tabella:

Tipologia dei comparti	Limiti percentuali
Liquidità e investimenti a breve termine	da 0% a 20%
Obbligazioni Europee	da 40% a 100%
Obbligazioni Internazionali	da 0% a 60%

Finalità: salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nei mercati monetari ed obbligazionari, rispondendo alle esigenze di chi sceglie una gestione prudente al fine di cautelare il rendimento e di consolidare il proprio patrimonio.

Le scelte d'investimento del comparto saranno basate in senso generale sul controllo della durata media dei titoli costituenti il portafoglio, in funzione delle prospettive dei tassi d'interesse e, a livello più particolare, in relazione alla redditività dei singoli titoli, al merito di credito degli emittenti e al relativo grado di liquidità.

Profilo di rischio: Basso (Categoria: Obbligazionario)

Orizzonte temporale: Breve durata (2 anni)

Benchmark: 5% European Central Bank ESTR OIS;
20% Bloomberg Global Agg Treasuries TR Index Value Unhedged USD;
75% Bloomberg Euro Agg Treasury TR Index Value Unhedged EUR.

European Central Bank ESTR OIS: indice rappresentativo del mercato monetario nell'area Euro;

Bloomberg Global Agg Treasuries Total Return Index Value Unhedged USD: indice rappresentativo del mercato delle obbligazioni governative, pubbliche a tasso fisso e investment grade dei paesi sviluppati;

Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR: indice rappresentativo del mercato delle obbligazioni pubbliche a tasso fisso e investment grade dei paesi sovrani dell'eurozona.

Relazione con il benchmark: nella scelta degli investimenti la Linea non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni con l'obiettivo di massimizzare il rendimento.

"Forza Bilanciata"

La Società investe i capitali conferiti alla Linea di Investimento "Forza Bilanciata" secondo i limiti indicati nella seguente tabella:

Tipologia dei comparti	Limiti percentuali
Liquidità e investimenti a breve termine	da 0% a 30%
Obbligazioni Europee	da 0% a 60%
Obbligazioni Internazionali	da 0% a 30%
Azioni Europee	da 10% a 50%
Azioni Internazionali	da 5% a 40%

Finalità: consentire una significativa redditività derivante da investimenti bilanciati sia nel comparto obbligazionario che nel comparto azionario, rispondendo alle esigenze di chi, pur intendendo effettuare un investimento non di breve durata, sceglie un livello di rischio equilibrato.
Le scelte d'investimento saranno basate su variazioni della composizione del portafoglio tra titoli di debito e di capitale in funzione delle prospettive dei mercati di riferimento. Inoltre, la selezione dei titoli azionari sarà effettuata sulla base dei fondamentali di lungo termine delle società emittenti mentre la durata media degli investimenti in titoli obbligazionari sarà modulata in funzione delle prospettive dei tassi d'interesse.

Profilo di rischio: Medio (Categoria: Bilanciato)

Orizzonte temporale: Media durata (3/5 anni)

Benchmark: 10% European Central Bank ESTR OIS;
10% Bloomberg Global Agg Treasuries TR Index Value Unhedged USD;
35% Bloomberg Euro Agg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR;
20% MSCI World EUR Index;
25% MSCI Europe Index.

European Central Bank ESTR OIS: indice rappresentativo del mercato monetario nell'area Euro;

Bloomberg Global Agg Treasuries Total Return Index Value Unhedged USD: indice rappresentativo del mercato delle obbligazioni governative, pubbliche a tasso fisso e investment grade dei paesi sviluppati;

Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR: indice rappresentativo del mercato delle obbligazioni pubbliche a tasso fisso e investment grade dei paesi sovrani dell'eurozona;

MSCI World EUR Index: indice rappresentativo dei titoli dei principali mercati azionari mondiali;

MSCI Europe Index: indice azionario rappresentativo delle performance di grandi e medie imprese nei 15 paesi dei mercati sviluppati (DM) in Europa. L'indice copre circa l'85% della capitalizzazione libera di mercato dell'universo azionario dei mercati sviluppati europei.

Relazione con il benchmark: nella scelta degli investimenti la Linea non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni con l'obiettivo di massimizzare il rendimento.

"Forza Aggressiva"

La Società investe i capitali conferiti alla Linea di Investimento "Forza Aggressiva" secondo i limiti indicati nella seguente tabella:

Tipologia dei comparti	Limiti percentuali
Liquidità e investimenti a breve termine	da 0% a 30%
Azioni Europee	da 20% a 100%
Azioni Internazionali	da 20% a 100%

Finalità: consentire una crescita del capitale nel medio - lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto azionario, con possibilità di elevata variabilità dei risultati nel corso del tempo, rispondendo alle esigenze di chi intende effettuare un investimento di ampio respiro. Le scelte d'investimento saranno stabilite in funzione delle prospettive dei mercati di riferimento. Inoltre la selezione dei titoli azionari sarà effettuata sulla base dei fondamentali di lungo termine delle società emittenti.

Profilo di rischio: Alto (Categoria: Azionario)

Orizzonte temporale: Lunga durata (8/10 anni)

Benchmark: 5% European Central Bank ESTR OIS;
45% MSCI World EUR Index;
50% MSCI Europe Index.

European Central Bank ESTR OIS: indice rappresentativo del mercato monetario nell'area Euro;

MSCI World EUR Index: indice rappresentativo dei titoli dei principali mercati azionari mondiali;

MSCI Europe Index: indice azionario rappresentativo delle performance di grandi e medie imprese nei 15 paesi dei mercati sviluppati (DM) in Europa. L'indice copre circa l'85% della capitalizzazione libera di mercato dell'universo azionario dei mercati sviluppati europei.

Relazione con il benchmark: nella scelta degli investimenti la Linea non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni con l'obiettivo di massimizzare il rendimento.

"Forza Dinamica"

La Società investe i capitali conferiti nella Linea di Investimento "Forza Dinamica" in azioni di SICAV o in quote di Fondi Comuni di Investimento (OICR), ovvero in altri titoli azionari ed obbligazionari, con criteri di selezione degli investimenti caratterizzati dal massimo della flessibilità, in stretta e permanente relazione con le indicazioni provenienti dai mercati finanziari ed in funzione delle prospettive degli stessi.
Inoltre la selezione dei titoli azionari sarà effettuata sulla base dei fondamentali di lungo termine delle società emittenti.

Finalità: La linea ha come obiettivo l'accrescimento del capitale conferito mediante investimento nelle categorie obbligazionaria / monetaria/ azionaria e – per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro – nel mercato valutario.

La gestione è orientata ad ottimizzare il profilo di rischio/rendimento utilizzando dei limiti di rischio massimo in termini di volatilità: in particolare l'obiettivo di rischio della linea è costituito da un valore della volatilità del 6%.

Profilo di rischio: Medio-Alto (Categoria: Flessibile)

Orizzonte temporale: Media durata (5 anni)

Art. 7 – Rischio di cambio

Gli investimenti appartenenti a ciascuna Linea di Investimento sono espressi in Euro; poiché le valute dei comparti di SICAV, dei Fondi Comuni di Investimento e degli eventuali altri titoli azionari ed obbligazionari, nei quali ciascuna Linea investe, possono essere diverse dall'Euro, la conversione da dette valute in Euro comporta un rischio di cambio che non è coperto dalla Società.

Art. 8 – Patrimonio netto del Fondo Interno

La Società calcola ogni venerdì il valore complessivo netto del patrimonio di ogni Linea di Investimento costituente il Fondo. Qualora il venerdì di riferimento, ai fini della valorizzazione, dovesse coincidere con un giorno di chiusura delle Società del Gruppo, il valore complessivo netto delle Linee sarà calcolato il primo giorno lavorativo successivo.
Ai soli fini contabili o di certificazione, il valore della quota viene anche determinato con riferimento al patrimonio del fondo alla fine di ogni trimestre solare.
Il valore complessivo netto del patrimonio di ogni Linea risulta dalla valorizzazione delle attività finanziarie che vi sono conferite, agli ultimi prezzi o valori di mercato disponibili rispetto al giorno di valorizzazione sopra definito, al netto delle eventuali passività, tenuto conto delle spese e degli oneri descritti all'Art. 11.
Le attività non quotate, o quotate con periodicità non coerente con quella di valorizzazione delle quote, saranno valutate sulla base della quotazione di valori mobiliari aventi caratteristiche similari (Esempio: azioni dello stesso settore o altre obbligazioni dello stesso emittente) o, in mancanza, saranno valutate in base a parametri oggettivi di mercato (tassi di mercato o indici di borsa).
Le commissioni retrocesse dai gestori di OICR sono riconosciute al Fondo.
Inoltre, nel caso in cui attraverso l'acquisto diretto di strumenti finanziari da parte del Fondo la Società maturi un credito d'imposta (su dividendi, ritenuta d'acconto su interessi bancari attivi ed altri eventuali crediti d'imposta che potrebbero maturate in capo a Italiana Assicurazioni S.p.A.), lo stesso verrà riconosciuto al Fondo.
Il valore complessivo netto del patrimonio del Fondo è costituito dalla somma dei patrimoni netti di tutte le Linee di Investimento.

Art. 9 – Valore unitario della quota

Il valore unitario della quota del Fondo Interno – per ciascuna Linea di Investimento – viene determinato dalla Società con la medesima frequenza ed alla medesima data di valorizzazione del patrimonio del Fondo, stabilita al precedente Art. 8.
Il valore unitario della quota si ottiene dividendo il patrimonio complessivo netto della Linea di Investimento, calcolato con le modalità illustrate al precedente Art. 8, per il numero delle quote afferenti la medesima Linea in circolazione nello stesso giorno. Il valore così determinato, troncato alla terza cifra decimale, rimane costante fino ad una nuova valorizzazione
Alla data di costituzione del Fondo il valore delle quote viene convenzionalmente fissato pari a 5 Euro.

Art. 10 – Attribuzione delle quote

La Società provvede a determinare il numero delle quote, e frazioni di esse, da attribuire ad ogni contratto dividendo i relativi importi conferiti alla Linea di Investimento, al netto dei costi relativi alla gestione assicurativa, per il valore unitario della quota relativo al giorno di valorizzazione.
Gli impegni della Società verso i Contraenti sono rappresentati dal valore delle attività gestite e coincidono con le riserve matematiche relative ai contratti collegati al Fondo.

Art. 11 – Spese ed oneri a carico del Fondo Interno

Sul Fondo Interno gravano, su base annua, le seguenti spese, calcolate e trattenute ogni giorno di valorizzazione della quota con rateo di competenza sulla base del valore del Fondo in quel momento:

- oneri per l'amministrazione e la gestione dei contratti assicurativi:

Linea di Investimento	Commissioni di gestione
Forza Prudente	1,00%
Forza Bilanciata	1,50%
Forza Aggressiva	2,00%
Forza Dinamica	1,80%

- commissioni di gestione applicate dagli emittenti le parti di OICR, il cui costo può variare da un minimo dello 0,05% ad un massimo del 2,10%;
- gli eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita di valori oggetto di investimento;
- le eventuali commissioni bancarie inerenti le operazioni sulle disponibilità dei fondi;
- le spese inerenti l'attività svolta dalla Società di Revisione in relazione al giudizio sul Rendiconto del Fondo;
- imposte e tasse previste dalle normative vigenti.

Gli oneri a carico della Società sono rappresentati da:

- spese di amministrazione e di funzionamento;
- spese di commercializzazione;
- tutti gli altri oneri non esplicitamente indicati a carico del Fondo.

Art. 12 – Revisione Contabile

Il Fondo è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta nel Registro dei revisori legali del Ministero dell'economia e delle finanze che attesta la rispondenza del Fondo al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle Riserve Matematiche, nonché la corretta valorizzazione delle quote.

Art. 13 – Scritture Contabili

La contabilità del Fondo è tenuta dalla Società. Essa redige:

- il libro giornale del Fondo, nel quale sono annotate, analiticamente, tutte le operazioni relative alla gestione del Fondo stesso;
- un prospetto settimanale recante l'indicazione del valore unitario delle quote e del valore complessivo netto di ciascuna Linea di Investimento di cui all'Art. 8 del presente Regolamento;
- un rendiconto della gestione del Fondo accompagnato da una relazione della Società, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni esercizio solare, composto da:
    1. note illustrative;
    2. prospetto di sintesi del patrimonio di ogni Linea di Investimento alla data di chiusura dell'anno solare;
    3. prospetto di sintesi della sezione di reddito per ogni Linea di Investimento nel periodo di riferimento.
    4. Regolamento del Fondo Interno.

Il rendiconto, unitamente alla relazione di certificazione di cui all'Art. 12, viene trasmesso all'IVASS entro 30 giorni dalla redazione, ed è a disposizione dei Contraenti presso la Sede di Italiana Assicurazioni S.p.A. e sul sito Internet della Società.

Art. 14 – Modifiche relative alle Linee di Investimento del Fondo

La Società si riserva la facoltà di istituire altre Linee di Investimento o di procedere alla loro eventuale liquidazione. Nel caso si rendesse necessaria la liquidazione di una Linea, le attività in essa contenute verranno liquidate al prezzo di mercato e, in tal caso, la Società informerà ciascun partecipante interessato circa la necessità di trasferire le attività in un'altra Linea con almeno tre mesi di anticipo sulla data prevista per l'attuazione della variazione.

Il Contraente potrà scegliere, senza alcun onere, il trasferimento ad altre Linee all'interno delle possibilità offerte dalla Società oppure risolvere il contratto, dandone avviso alla Società, con raccomandata A.R, entro 30 giorni dal momento di ricevimento della comunicazione.

In caso di risoluzione del contratto, la Società corrisponderà al Contraente il controvalore delle quote accreditate sulla polizza, che saranno convertite sulla base del valore unitario risultante al primo venerdì successivo alla data di ricevimento della raccomandata presso la Sede della Società.

Qualora la Società non ricevesse alcuna disposizione da parte del Contraente entro 30 giorni dalla data di comunicazione, le modifiche stesse si intenderanno accettate.

Art. 15 – Modifiche relative al Fondo

Il Fondo interno "Italiana Unit" - esclusivamente con l'obiettivo di perseguire l'interesse dei Contraenti - potrà essere fuso con altri fondi gestiti dalla Società che abbiano gli stessi criteri di gestione, politiche di investimento omogenee e caratteristiche similari.

La fusione rappresenta un'operazione di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari, tra i quali: accrescere l'efficienza dei servizi offerti, rispondere a mutate esigenze di tipo organizzativo, ridurre eventuali effetti negativi sui Contraenti dovuti ad una eccessiva contrazione del patrimonio del Fondo.

L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata avendo cura che il passaggio tra il vecchio e il nuovo Fondo avvenga senza oneri o spese per i Contraenti e non si verifichino situazioni di discontinuità nella gestione dei fondi interessati.

Ai Contraenti sarà inviata, nel caso, un'adeguata informativa che riguarderà gli aspetti connessi con la fusione che abbiano un concreto rilievo per i Contraenti stessi, tra i quali: motivazioni e conseguenze, anche in termini economici, della fusione; composizione sintetica delle gestioni separate o dei fondi interni interessati alla fusione; data di effetto della fusione.

Art. 16 – Modifiche al presente Regolamento

La Società si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa di riferimento. La Società si riserva inoltre la facoltà di modificare i criteri di investimento, quali sopra specificati, a fronte di mutate esigenze gestionali, con esplicita esclusione di interventi che risultassero maggiormente onerosi per i Contraenti. I nuovi criteri saranno, nel caso, dettagliatamente comunicati ai sottoscrittori.

11. REGIME FISCALE

Si ricorda che il regime fiscale indicato di seguito è quello in vigore alla redazione del presente Documento ed è suscettibile di modifiche in caso di variazioni normative secondo le previsioni delle stesse.

Regime fiscale dei premi ai fini dell'imposta sulle assicurazioni: i premi sulle assicurazioni sulla vita sono esenti dall'imposta sui premi di assicurazione, qualora il rischio possa essere considerato come ubicato in Italia (art. 1, L. 1216/1961 ed art. 11, allegato C, Tariffa, L. 1216/1961). Il regime fiscale può variare in funzione dello spostamento della residenza/domicilio del Contraente presso un altro Paese dell'Unione Europea. Eventuali spostamenti della residenza/domicilio del Contraente presso altri Paesi dell'Unione Europea devono essere comunicati alla Compagnia a mezzo lettera entro 30 giorni dal trasferimento. In caso di omissione della comunicazione di cui sopra, la Compagnia potrà rivalersi sul Contraente per gli eventuali danni che ne dovessero derivare.

Regime fiscale dei premi ai fini della detraibilità dall'Irpef: i premi investiti nella presente forma assicurativa non consentono alcuna detrazione d'imposta.

Regime fiscale delle prestazioni: le somme corrisposte da Italiana Assicurazioni S.p.A., in dipendenza di questo contratto assicurativo, sono, se corrisposte in caso di riscatto o decesso dell'Assicurato, 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. Nel caso in cui il Contraente o il Beneficiario percepiscano la prestazione nell'esercizio di un'attività commerciale, l'imposta sostitutiva non è applicata. A tali fini, le persone fisiche e gli enti non commerciali che percepiscano tali prestazioni in relazione a contratti di assicurazione sulla vita stipulati nell'ambito dell'attività commerciale eventualmente esercitata, dovranno fornire alla Compagnia una dichiarazione riguardo alla sussistenza di tale circostanza (C.M. 29/E/2001, par. 2.3).
La tassazione dei rendimenti (sia in caso di tassazione della prestazione in capitale o della prestazione in rendita) è ridotta in funzione della quota di tali proventi riferibili a titoli pubblici ed equivalenti conteggiata annualmente per ciascuno dei rami (Ramo I e Ramo III) che compongono la polizza e ponderata con il peso degli attivi ad essi riferiti. Tale quota è rilevata con cadenza annuale nel corso della durata del contratto, sulla base dei prospetti/rendiconti di periodo approvati, riferibili alla gestione assicurativa/fondo interno nel quale è inserito il contratto, o, in mancanza, sulla base dell'ultimo prospetto/rendiconto approvato.
Per la componente di Ramo III, collegata direttamente ad uno o più Fondi Esterni (OICR), si assumono per ciascun contratto le percentuali di titoli pubblici calcolate ai fini della tassazione dei proventi degli OICR alla data del 31 dicembre di ciascun anno di durata della polizza ed alla sua data di estinzione. Se la polizza è collegata a due o più OICR ed a fondi interni, occorre ponderare ciascuna percentuale con il rispettivo peso degli attivi a copertura della riserva ad essa relativa.

Fiscalità rendita: nel caso in cui si eserciti l'opzione di conversione da capitale in rendita, il capitale sarà preventivamente assoggettato ad imposizione fiscale come al punto precedente, mentre la rendita vitalizia risultante verrà tassata anno per anno sulla differenza tra ciascuna rata di rendita annua erogata e la rendita iniziale calcolata senza tener conto di alcun rendimento finanziario.

Imposta di bollo: sul valore di riscatto o di rimborso della polizza riferibile alla componente di Ramo III (Linee d'investimento e/o Fondi Esterni) è prevista l'applicazione di un'imposta di bollo, calcolata attualmente nella misura del 2 per mille per ogni anno di vigenza del contratto, con un limite di euro 14.000 annui per i soggetti diversi dalle persone fisiche, che deve essere prelevata all'atto del rimborso o del riscatto della polizza. In caso di apertura o di estinzione del rapporto in corso d'anno, l'imposta di tale annualità è rapportata al periodo di vigenza dello stesso (art. 13, c. 2-ter, Allegato A – Tariffa - Parte I, D.p.r. 642/1972).

Normativa 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 riserverà 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). 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.
Nel corso della durata contrattuale, il Contraente e il Beneficiario si obbligano a comunicare per iscritto alla Compagnia l'eventuale trasferimento di residenza in un altro Paese dell'Unione Europea e/o l'acquisizione di cittadinanza negli USA o negli Stati che hanno aderito al CRS.

12. RECLAMI

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

"Benvenuti in Italiana"
Italiana Assicurazioni, via Marco Ulpio Traiano 18, 20149 Milano
Numero Verde 800 10 13 13 (attivo dal lunedì al sabato, dalle 8 alle 20)
fax 02 39717001
e-mail: 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 M. U. Traiano 18, 20149 Milano. 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

a) all'IVASS con una delle seguenti modalità:
   1. via posta ordinaria all'indirizzo Via del Quirinale 21, 00187 Roma;
   2. via fax 06/42133353 oppure 06/42133745;
   3. via pec all'indirizzo ivass@pec.ivass.it;

oppure

b) alla Consob, via Giovanni Battista Martini n. 3, 00198 Roma, secondo le modalità indicate su www.consob.it

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

Il reclamo andrà presentato utilizzando il modello predisposto dall'*IVASS* e reperibile sul sito www.ivass.it - Guida ai reclami; su tale sito potrà reperire ulteriori notizie in merito alle modalità di ricorso ed alle competenze dell'ente di controllo. In relazione alle controversie inerenti alla quantificazione delle *prestazioni* e l'attribuzione della responsabilità si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.

In caso di controversia con un'impresa di assicurazione con sede in uno Stato membro dell'Unione Europea diverso dall'Italia, l'interessato può presentare 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.
Potrà inoltre trovare tutti i dati relativi alla gestione dei reclami sul sito Internet www.italiana.it.

Segnaliamo inoltre che, prima di ricorrere all'Autorità Giudiziaria, l'interessato potrà avvalersi dei sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, tra i quali:

Commissione di Garanzia

Nella continua attenzione verso i propri Clienti, *Italiana Assicurazioni S.p.A.* 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 S.p.A.*, 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 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.

Mediazione per la conciliazione delle controversie

In caso di controversia in materia di risarcimento del danno derivante da responsabilità medica e sanitaria o 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. La mediazione non è obbligatoria negli altri casi e per le controversie relative al risarcimento dei danni derivanti dalla circolazione dei veicoli.

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.

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.

Informiamo che su www.italiana.it è disponibile un'Area Riservata che permetterà di consultare la propria posizione assicurativa (come previsto dall'art. 42 del Regolamento IVASS n. 41 del 2 agosto 2018) e di usufruire di altre utili funzionalità. L'accesso è consentito gratuitamente seguendo le semplici istruzioni di registrazione presenti sul sito.

13. CONFLITTO DI INTERESSE

La *Società* 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*.

In particolare, la *Società* ha predisposto che vengano mappate dette tipologie di *conflitto di interesse* in relazione sia all'offerta dei prodotti alla clientela sia all'esecuzione dei contratti con riferimento alla gestione finanziaria degli attivi a cui sono legate le *prestazioni*.

A tal fine la *Società*, preso atto che ci sono gestori di fondi e di attività finanziarie che operano tramite soggetti che assumono, contemporaneamente, anche la veste di distributori nel collocamento di contratti assicurativi, non esclude che possano insorgere eventuali conflitti di interesse tra il distributore di questo prodotto ed il Cliente, che incidano negativamente sull'interesse di quest'ultimo.

Qualora non sia possibile evitare situazioni in cui la *Società* abbia in via diretta o indiretta un *conflitto di interesse*, la *Società* ha previsto l'adozione di idonee misure organizzative volte a evitare e, se non possibile, a limitare tali conflitti operando in ogni caso in modo da non recare pregiudizio ai *Contraenti* e nell'ottica di ottenere il miglior risultato possibile per gli stessi.

14. COMUNICAZIONI IN CORSO DI CONTRATTO

Italiana Assicurazioni S.p.A. si impegna a trasmettere, entro il 31 maggio di ogni anno, il *documento unico di rendicontazione* annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- per la componente di *gestione separata*:
  - cumulo dei *premi* versati dalla *data di decorrenza* del contratto alla data di riferimento del *documento unico di rendicontazione* precedente e valore della *prestazione* maturata alla data di riferimento del *documento unico di rendicontazione* precedente;
  - dettaglio dei *premi* versati nell'anno di riferimento, con evidenza di eventuali *premi* in arretrato ed un'avvertenza sugli effetti derivanti dal mancato pagamento;
  - valore dei *riscatti parziali* rimborsati nell'anno di riferimento;
  - valore della *prestazione* maturata alla data di riferimento del *documento unico di rendicontazione*;
  - valore di *riscatto* maturato alla data di riferimento del *documento unico di rendicontazione*;
- per la componente unit linked:
  - cumulo dei *premi* versati dalla *data di decorrenza* del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle *quote* assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
  - dettaglio dei *premi* versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle *quote* assegnate nell'anno di riferimento;
  - numero e controvalore delle *quote* trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
  - numero delle *quote* eventualmente trattenute nell'anno di riferimento per il *premio* relativo alle coperture di puro rischio;
  - numero e controvalore delle *quote* rimborsate a seguito di *riscatto parziale* nell'anno di riferimento;
  - importo dei costi e delle spese, incluso il costo della distribuzione, non legati al verificarsi di un rischio di mercato sottostante, a carico dell'*Assicurato* nell'anno di riferimento oppure, per i contratti direttamente collegati a *OICR*, il numero delle *quote* trattenute per *commissioni di gestione* nell'anno di riferimento, con indicazione della parte connessa al costo della distribuzione;
  - numero delle *quote* complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento;
  - per i contratti con garanzie finanziarie, il valore della *prestazione* garantita.

Infine, la *Società*, si impegna a dare comunicazione per iscritto al *Contraente* qualora nel corso di contratto, il controvalore delle *quote* complessivamente detenute dalla Componente Unit Linked si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei *premi investiti* e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. Tali comunicazioni saranno effettuate entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

È inoltre prevista per il *Contraente* o gli aventi diritto la facoltà di richiedere alla *Società*, secondo le modalità rese note sul sito internet www.italiana.it, le credenziali di accesso alla propria area riservata, indicando le proprie generalità comprensive di un indirizzo e-mail valido al quale la *Società* potrà trasmettere le opportune comunicazioni.

15. DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, il *Beneficiario* di un *contratto di assicurazione* sulla vita acquisisce, per effetto della designazione fatta a suo favore dal *Contraente*, un diritto proprio ai vantaggi del contratto. Questo significa, in particolare, che le prestazioni corrisposte a seguito di decesso dell'*Assicurato* non rientrano nell'asse ereditario e non sono soggette all'imposta di successione.

16. IMPIGNORABILITÀ E INSEQUESTRABILITÀ

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile le somme dovute da *Italiana Assicurazioni S.p.A.* in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare e quindi non sono pignorabili né sequestrabili.

17. CESSIONE PEGNO E VINCOLO

In conformità con quanto disposto dall'art. 1406 del Codice Civile, il *Contraente* può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in *pegno* o comunque vincolare le somme assicurate. Tali atti diventano efficaci soltanto quando la *Società*, a seguito di comunicazione scritta del *Contraente*, corredata dalla documentazione a essa inerente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di *polizza* o su *appendice*. Nel caso di *pegno* o *vincolo*, l'operazione di *riscatto* richiede l'assenso scritto del creditore o vincolatario.
In conformità a quanto disposto dall'art. 2805 del Codice Civile la *Società* può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che le spettano verso il *Contraente* originario sulla base del presente contratto.
In conformità a quanto disposto dall'art. 1409 del Codice Civile la *Società* può opporre al terzo cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente contratto.

18. FORO COMPETENTE

Il foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza-domicilio del consumatore (*Contraente*, *Beneficiari* o loro aventi diritto).

Allegato 1 - Documentazione richiesta per ogni evento di liquidazione

	Riscatto totale	Riscatto parziale	Pagamento capitale a scadenza	Pagamento rendita a scadenza	Decesso Assicurato	Decesso Contraente	Sinistro sulle garanzie complementari
Richiesta sottoscritta dal Contraente	▪	▪	▪	▪			
Dichiarazione attestante la data effetto dell'ultima quietanza pagata	▪	▪	▪	▪	▪		▪
Coordinate bancarie di un c/c intestato o cointestato ai singoli Beneficiari in caso di pagamento della somma assicurata tramite bonifico bancario			▪	▪	▪		▪
Coordinate bancarie di un c/c intestato o cointestato al Contraente in caso di pagamento tramite bonifico bancario	▪	▪					
Dati anagrafici/fiscali dei Beneficiari, qualora diversi da Contraente e Assicurato			▪	▪	▪		
Richiesta di opzione alla scadenza sottoscritta dal Contraente: ▪ opzione rendita con descrizione della tipologia della rendita scelta ▪ opzione capitale			▪	▪			
Copia di un documento di riconoscimento dell'Assicurato, qualora diverso dal Contraente			▪	▪			
Certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione presso l'Agenzia. Tale documento è da presentare almeno due mesi prima di ogni ricorrenza annuale successiva alla scadenza in caso di pagamento rendita			▪	▪			
Consenso e dati anagrafici/fiscali del Vincolatario, in presenza di vincolo attivo sulla polizza	▪	▪					
Denuncia di sinistro, con descrizione dettagliata della malattia o della dinamica dell'infortunio							▪
Comunicazione di avvenuto decesso					▪	▪	
Certificato di morte					▪	▪	
Documentazione sanitaria relativa all'infortunio/malattia/causa del sinistro: ▪ cartelle cliniche ▪ certificati medici ▪ lettera di dimissioni rilasciata dall'ospedale attestante il ricovero e la degenza ▪ altri accertamenti di cui già in possesso							▪
Relazione del medico curante sulla causa di decesso su modulo della Compagnia							
Dichiarazione del medico curante attestante lo stato di non fumatore, nel caso di TCM non fumatori							
Visita medico legale, in caso di richiesta di indennizzo per invalidità permanente o totale							▪
Atto notorio per la determinazione della presenza di un testamento e/o degli eredi legittimi (Atto sostitutivo di notorietà per importi non superiori a 15.000,00 euro)					▪	▪	

Allegato 2 – Elenco OICR sottoscrivibili

N.	Codice Proposta	Codice ISIN	Denominazione OICR	Numero max di giorni lavorativi per operazione*
1	AB03	LU1402171661	ABERDEEN GLOBAL MULTI ASSET GROWTH "I"	2
2	AL01	LU1548497772	ALLIANZ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE "AT"	2
3	AL02	LU1597245650	ALLIANZVOLATILITYST"IT"(EUR)	3
4	AL04	LU1093406269	ALLIANZ DYNAMIC MULTI "IT" (EUR) B	3
5	AL05	LU0685229519	ALLIANZ INCOME AND GROWTH "IT" (EURHDG)	2
6	AM05	LU0996171368	AMUNDI GLOBAL MACRO BONDS&CURRENCIES "IE"	2
7	AM06	LU0907914518	AMUNDI PATRIMOINE "IE"	2
8	AM07	FR0010032573	AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES "I"	2
9	AN01	IE0032464921	ANIMA STAR HIGH POTENTIAL EUROPE "I"	3
10	AT02	LU0386705221	ATOMO SICAV GLOBAL FLEXIBLE "I"	3
11	BE01	LU0494762056	BELLEVUE FUNDS LUX - BB GLOBAL MACRO	2
12	BL03	LU0252969075	BGF WORLD ENERGY "D2"	2
13	BL04	LU0326423067	BGF WORLD GOLD FD HEDGED "D2"	2
14	BL07	LU0297941469	BGF EURO BOND "D2"	2
15	BL11	LU0252967533	BGF EMERGING EUROPE "D2"	2
16	BL12	LU0329592538	BGF GLOBAL ALLOCATION "D2"	2
17	BL13	LU0368268198	BGF GLOBAL DYNAMIC EQUITY "D2"	2
18	BL14	LU0252969232	BGF US FLEXIBLE EQUITY "D2"	2
19	BL15	LU0252963623	BGF WORLD GOLD "D2"	2
20	BL16	LU0252963383	BGF WORLD MINING "D2"	2
21	BL17	LU0438336421	BSF FIXED INCOME STRATEGIES "D2"	2
22	BL20	LU0494093205	BGF FLEXIBLE MULTI-ASSET "A2" (USDHDG)	2
23	BL21	LU0329593007	BGF WORLD HEALTHSCIENCE "D2"	2
24	BN01	LU1082251817	BANOR SICAV NORTH AMERICA LONG SHORT EQUITY "I"	3
25	BS01	LU0492099089	BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE	2
26	CA01	LU0083568666	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS "C"	2
27	CA02	LU0108459040	CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY "C"	2
28	CA05	FR0012502268	CANDRIAMINDEXARBITR"I"(EUR)	2
29	CB01	LU0511796509	CB-ACCENT LUX - SWAN SHORT-TERM HIGH YIELD	2
30	CB02	LU0417109773	CB-ACCENT LUX - SWAN ULTRA SHORT-TERM BOND	2
31	CF02	FR0010149302	CARMIGNAC EMERGENTS "A"	2
32	CF04	FR0010148981	CARMIGNAC INVESTISSEMENT "A"	2
33	CF05	FR0010135103	CARMIGNAC PATRIMOINE "A"	2
34	CF06	FR0010149120	CARMIGNAC SECURITE "A"	2
35	CF07	FR0010149161	CARMIGNAC COURT TERME "A"	2

N.	Codice Proposta	Codice ISIN	Denominazione OICR	Numero max di giorni lavorativi per operazione*
36	CL01	LU0164455502	CARMIGNAC PORTFOLIO COMMODITIES "A"	2
37	CL02	LU0336083810	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY "A"	2
38	CO02	IE0004766675	COMGEST GROWTH EUROPE	2
39	CO03	IE00B1VC7227	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES	3
40	CO04	IE0033535075	COMGEST GROWTH WORLD	3
41	CP10	LU0815117725	CIF CG EM TOTAL OPPS "Z" (EUR) ACC	2
42	CQ01	IE00BGV1K036	CQS NEW CITY GLOBAL E "I" (EURHDG)	2
43	CS01	IE00BKRVJD11	CALAMOS GLCONVERTIBLE "Z" (EURHDG) ACC A	2
44	DN01	LU0284394235	DNCA INVEST EUROSE "A"	2
45	DN02	LU0284394581	DNCA INVEST EVOLUTIF "I"	2
46	DW08	LU0599947271	DWS CONCEPT KALDEMORGEN	2
47	ED07	FR0011276617	R ALIZES "F"	2
48	EI01	IE00B5VJPM77	EI STURDZA STRATEGIC EUROPE VALUE	4
49	EN05	LU0335994041	EURIZON FUND - ABSOLU "Z" (EUR) A	2
50	ET01	LU0431139764	ETHNA AKTIV "T"	3
51	ET02	LU0279509144	ETHNA DEFENSIV "T"	3
52	ET03	LU0985193431	ETHNA DYNAMISCH "SIA T"	3
53	FE02	LU0565135745	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL "AE"	2
54	FI01	LU0318939252	FIDELITY AMERICAN GROWTH "Y"	2
55	FI03	LU0346392649	FIDELITY AUSTRALIA "Y"	2
56	FI04	LU0594300500	FIDELITY CHINA CONSUMER "Y"	2
57	FI05	LU0346390866	FIDELITY CHINA FOCUS "Y"	2
58	FI07	LU0346390353	FIDELITY EURO CASH "Y"	2
59	FI10	LU0346388704	FIDELITY GLOBAL FINANCIAL SERVICES "Y"	2
60	FI12	LU0346389694	FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y"	2
61	FI19	LU0346391674	FIDELITY LATIN AMERICA "Y"	2
62	FI22	LU0318941159	FIDELITY SOUTH EAST ASIA "Y"	2
63	FI26	LU0346388613	FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y"	2
64	FI27	LU0390711777	FIDELITY EMERGING ASIA "Y"	2
65	FI28	LU0936576247	FIDELITY EMERGING EUROPE MIDDLE EAST AFRICA "Y"	2
66	FI29	LU0346390940	FIDELITY EMERGING MARKETS "Y"	2
67	FI32	LU0788144623	FIDELITY CHINA RMB CHINA "Y"	2
68	FI34	LU0346392482	FIDELITY US DOLLAR BOND "Y"	2
69	FI35	LU1097728445	FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET INCOME "Y"	2
70	FI36	LU0318941662	FIDELITY WORLD "Y"	2
71	FI66	LU0393653166	GLOBAL MULTI ASSET TACTICAL DEFENSIVE FUND "A" (EUR) ACC	2
72	FL01	LU0507282852	FINLABO DYNAMIC EQUITY "I"	2

N.	Codice Proposta	Codice ISIN	Denominazione OICR	Numero max di giorni lavorativi per operazione*
73	FN02	FR0010321802	ECHIQUIER AGRESSOR	2
74	FN06	FR0010434019	ECHIQUIER PATRIMOINE	2
75	FN07	FR0011039304	ECHIQUIER ARTY "R"	2
76	FR03	LU0195950059	FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "I"	2
77	FR04	LU0366762994	FRANKLIN TECHNOLOGY "I"	2
78	FR08	LU0316492775	TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EURHDG)	2
79	FR09	LU0195953079	TEMPLETON GLOBAL BOND "I"	2
80	FR10	LU0316493237	TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN "I" (EUR H1)	2
81	FR18	LU0231205427	FRANKLIN INDIA "I"	2
82	FR19	LU0195949986	FRANKLIN MUTUAL BEACON "I"	2
83	FR22	LU0195948665	FRANKLIN US OPPORTUNITIES "I"	2
84	FR23	LU0195950992	TEMPLETON ASIAN GROWTH "I"	2
85	FR24	LU0195951610	TEMPLETON EMERGING MARKETS "I"	2
86	FR27	LU0390137205	TEMPLETON FRONTIER MARKETS "I" (EUR) ACC	2
87	FU01	LU0690374029	FUNDSMITH EQUITY FUND FEEDER	2
88	FV01	LU1038809049	FLOSSBACH -MUL OPP II "IT" (EUR)	3
89	GA01	LU0515666377	GAM MULTILABEL ARTEMIDE "C"	2
90	GC01	IE00BZ036616	GUARDCAP GLOBAL EQUIT "I" (EUR)	3
91	HA02	FR0011008762	H2O MULTIEQUITIES "R"	2
92	HA08	FR0013393329	H2O AM - H2O MULTIBONDS SR	2
93	HA09	FR0013393188	H2O AM - H2O ADAGIO SR	2
94	HA10	FR0013393220	H2O AM - H2O ALLEGRO SR	2
95	HA11	FR0013393295	H2O AM - H2O MODERATO SR	2
96	HA12	IE00BD4LCP84	H2O GLOBAL STRATEGIES ICAV - H2O MULTI EMERGING DEBT FUND	2
97	HS02	LU0197773160	HSBC GIF ASIA PACIF EX JAPAN EQ HD "AC" ACC	2
98	HS04	LU0165129312	HSBC GIF EURO BOND "AC" ACC	2
99	HS05	LU1460729418	HSBC GIF EURO CONVERTIBLE BOND "AC" (EUR) ACC	2
100	HS06	LU0165124784	HSBC GIF EURO CREDIT BOND "AC" ACC	2
101	HS07	LU0795840619	HSBC GIF GEM DEBT TOTAL RETURN "MCH" (EURHDG) ACC	2
102	HS09	LU0524291613	HSBC GIF GLOBAL HIGH INCOME BOND "AC" (USD) ACC	2
103	HS15	LU1460782227	HSBC GIF MULTI-ASSET "IC" (EUR)	2
104	IG01	LU0438164971	INVESTEC EMERGING MKTS LOCAL CURRENCY DEBT "I"	2
105	IG02	LU0545564113	INVESTEC EMERGING MARKETS BLENDED DEBT "A"	2
106	IG03	LU0345770563	INVESTEC GLOBAL STRATEGIC EQUITY "I"	2
107	IG05	LU1735824804	NINETY ONE GLOBAL STRATEGIC MANA "I" (EURHDG)	2
108	IV03	LU0432616810	INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C"	2
109	IV04	LU0100598878	INVESCO GLOBAL LEISURE "C"	2

N.	Codice Proposta	Codice ISIN	Denominazione OICR	Numero max di giorni lavorativi per operazione*
110	IV05	LU1004133028	INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS "C"	2
111	IV06	LU0243957668	INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C"	2
112	IV07	LU0119753134	INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY "C"	2
113	JA12	IE00B2B36V48	JANUS HENDERSON BALAN "I2" (EURHDG)	2
114	JP23	LU0095623541	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C"	2
115	JP25	LU0086741088	JPM US BOND "C"	2
116	JP26	LU0782316961	JPM GLOBAL INCOME "C"	2
117	JP36	LU0248009978	JPM GLOBAL BALANCED "I" (EUR)	2
118	KA01	LU0680825360	KAIROS INTERNATIONAL BOND PLUS "D"	2
119	KM01	IE00BYYPFG98	KAMES GLOBAL DIVERSIFIED INCOME "B"	2
120	LA01	FR0000292302	LAZARD OBJECTIF PATRIMOINE CROISSANCE	2
121	LE02	IE00B23Z9533	LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME "P-AH"	2
122	LF02	LU0611874487	LA FRANCAISE JKC ASIA VALUE EQUITY "P"	4
123	LF03	LU1162198839	LA FRANCAISE VISION UCITS PREMIA "IS"	2
124	LI01	IE00BYXV8M50	LIONTRUST GF EUROPEAN STRATEGIC EQUITY "A3"	2
125	LI02	IE00B5L7K045	LIONTRUST GLOBAL FUNDS PLC- LIONTRUST GF SPECIAL SITUATIONS FUND	2
126	LK01	LU0840526551	LEMANIK HIGH GROWTH "I"	2
127	LK05	LU0438908328	LEMANIK GLOBAL STRATEGY "I"	2
128	LO01	LU0563304459	LO FUNDS BBB-BB BOND "N"	2
129	LO03	LU0476249320	LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCIES & BOND "N"	3
130	LO05	LU0210001326	LO FUNDS EUROPE HIGH CONVICTION "N"	2
131	LO06	LU0209992170	LO FUNDS GOLDEN AGE "N"	3
132	LO12	LU0209988657	LO FUNDS CONVERTIBLE BOND "N"	3
133	LO13	LU0353682726	LO FUNDS SHORT TERM MONEY MARKETS "N"	2
134	MF01	LU0219441069	MFS MERIDIAN GLOBAL EQUITY "A1"	2
135	MG01	LU1670720629	M&G GLOBAL MACRO BOND "C" (EURHDG)	2
136	MG07	LU1670724704	M&G (LUX) OPTIMAL INCOME "C" (EUR) ACC	2
137	MG08	LU1670710232	M&G (LUX) GLOBAL DIVIDEND "C" (EUR) ACC	2
138	MG09	LU1670707873	M&G (LUX) EUROPEAN STRATEGIC VALUE "C" (EUR) ACC	2
139	MO03	LU0360482987	MSS GLOBAL BRANDS "Z"	2
140	MO05	LU0360484686	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - US ADVANTAGE FUND	2
141	MO07	LU0706093803	MSS GLOBAL BALANCED RISK CONTROL "Z"	2
142	MO09	LU0384383872	MSS GLOBAL INFRASTRUCTURE "Z"	2
143	MO10	LU0955011761	MSS GLOBAL QUALITY FUND "Z"	2
144	MO11	LU0552385535	MS GLOBAL OPPORTUNITY FUND "Z" USD	2
145	MO12	LU1511517010	MSS GLOBAL OPPORTUNITY "ZH" (EURHDG)	2

N.	Codice Proposta	Codice ISIN	Denominazione OICR	Numero max di giorni lavorativi per operazione*
146	MX01	LU1859408020	MARCH INTERNATIONAL - "C" (EUR)	2
147	NO01	LU0278529986	NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO HEDGED "BP"	2
148	NO02	LU0064675639	NORDEA 1 NORDIC EQUITY "BP"	2
149	NO08	LU0351545230	NORDEA 1 STABLE RETURN "BI"	2
150	NO09	LU0607983896	NORDEA 1 ALPHA 15 "BP"	2
151	NO10	LU0915365364	NORDEA 1 FLEXIBLE FIXED INCOME "BP"	2
152	NO11	LU0445386369	NORDEA 1 MULTI ASSET "BP"	2
153	OD01	FR0000989899	ODDO AVENIR "CR"	2
154	OD03	FR0010109165	ODDO PROACTIF EUROPE "A"	2
155	OY01	LU0167813129	OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS "C EUR"	2
156	OY03	LU0536156861	OYSTER ABSOLUTE RETURN EUR "C EUR PR"	2
157	OY04	LU0507009925	OYSTER EUROPEAN OPPORTUNITIES "R EUR PR"	2
158	OY05	LU1965317263	OYSTER MULTI-ASSET DIVERSIFIED "R" (USD) ACC	2
159	PA05	LU0190305473	PARVEST EURO INFLATION LINKED BOND "I"	2
160	PA09	LU0212179997	PARVEST EQUITY EUROPE SMALL CAP "I"	2
161	PA11	LU0102008223	PARVEST EQUITY LATIN AMERICA "I"	2
162	PA12	LU0823432371	PARVEST EQUITY RUSSIA "I"	2
163	PH01	LU1427874158	PHARUS SICAV GLOBAL VALUE EQUITY "IH"	3
164	PI06	LU0104884605	PICTET WATER "I"	2
165	PI08	LU0941348897	PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I"	2
166	PI09	LU0366533882	PICTET AGRICULTURE "I"	2
167	PI10	LU0312383663	PICTET CLEAN ENERGY "I"	2
168	PI11	LU0340553600	PICTET EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT "HI"	2
169	PI12	LU0386875149	PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I"	2
170	PI13	LU0338482937	PICTET RUSSIAN EQUITIES "I"	2
171	PI14	LU0128497707	PICTET SHORT TERM MONEY MARKET "I"	2
172	PI16	LU1055195918	PICTET SHORT TERM EMERG CORP BONDS "I"	2
173	PI17	LU0256845834	PICTET SECURITY "I"	2
174	PI18	LU1279334053	PICTET ROBOTICS "I"	2
175	PI19	LU0241467157	PICTET EUR GOVERNMENT BONDS "I"	2
176	PI21	LU0386392772	PICTET DIGITAL COMMUNICATION "HI"	2
177	PM01	IE0030759645	PIMCO EMERGING MARKETS BOND "I"	2
178	PM02	IE0033666466	PIMCO GLOBAL REAL RETURN "I" (EURHDG)	2
179	PM04	IE0033989843	PIMCO TOTAL RETURN BOND "I" (EURHDG)	2
180	PM05	IE00B80G9288	PIMCO GIS INCOME "I"	2
181	PM06	IE00B6VHBN16	PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES "I"	2
182	PO01	IE00B42Z4531	POLAR CAPITAL BIOTECHNOLOGY "I"	2
183	PR05	LU0614216538	PRAMERICA SICAV GLOBA "I" (EUR) A	2

N.	Codice Proposta	Codice ISIN	Denominazione OICR	Numero max di giorni lavorativi per operazione*
184	RA02	AT0000A0QRR4	RAIFFEISEN 337 ST AL MAS A. "I-VTA" ACC	5
185	RU01	IE00B138F130	RUSSELL INVESTMENT COMPANY - ACADIAN EUROPEAN EQUITY "A"	2
186	SC01	LU0113258742	SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "C"	2
187	SC02	LU0106258741	SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND "C"	2
188	SC03	LU0106239527	SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "C"	2
189	SC05	LU0236738356	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C"	2
190	SC07	LU0181496059	SCHRODER ISF EMERGING ASIA "C"	2
191	SC09	LU0161305759	SCHRODER ISF EUROPEAN VALUE "C"	2
192	SC10	LU0562314715	SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY "C"	2
193	SC12	LU0106236184	SCHRODER ISF EURO GOVT BOND "C"	2
194	SC13	LU0995125803	SCHRODER EUROPEAN EQUITY ABSOLUTE RETURN "C"	2
195	SE01	LU0256624742	SEB ASSET SELECTION "C"	2
196	SM01	FR0010474015	SYCOMORE ALLOCATION PATRIMOINE "I"	2
197	SY01	LU0903875457	SYMPHONIA ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION	2
198	TH02	LU1864956328	THREADNEEDLE GLOBAL EXTENDED ALPHA 1 "RNA"	2
199	UB04	LU0423398907	UBS (LUX) KEY SEL SIC GB ALL EUR "Q"	2
200	UB05	LU0397608430	UBS (LUX) SICAV 1 ALL-RDR "Q" (EURHDG)	2

*Il conteggio del numero massimo di giorni lavorativi necessari per ciascuna operazione posta in essere sul prodotto, è stato effettuato partendo dalla data di accredito del conto corrente della Compagnia, partendo dal presupposto che sia stata presentata correttamente la documentazione richiesta.

Allegato 3 – Elenco benchmark adottati

Nome Benchmark
3-Month NIBOR - Total Return
5 Year US Treasury
5 Year USice Treasury
AC World Index (EUR) (Reinvested net dividends)
BarCap U.S. Corp. H-Yield - 2% Iss-Cap Index
Barclays Capital Global Aggregate Credit Component USD Hedged
Barclays Capital Multiverse Index TR USD
Barclays Capital U.S. Aggregate Index (EUR Hedged)
Barclays Capital U.S. Aggregate Index (EUR unhedged)
Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond Index (EUR hedged)
Barclays Euro Aggregate 1-3 Years, 500 MM
Barclays Euro Aggregate 500 Total Return Index Value Unhedged EUR
Barclays Euro Aggregate Bond Total Return
Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index
Barclays Euro-Aggregate: Corporates BBB/BB EUR custom
Barclays Global Aggregate TR Hedged EUR
Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR
Barclays US Corporate High Yield TR USD
Barclays US Global Aggregate Bond TR USD
Barclays US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD
Barclays US Govt/Credit TR USD
Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR
BBA 1 Week EUR LIBID
BBA Libor 1 Week EUR
BBA LIBOR 3 Months (EUR)
BC_LOF Euro Responsible Corporate Bonds
Bloomberg Barclays Emerging Markets Hard Currency Aggregate
Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Baa Hedged USD
Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Hedged USD
Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged
Bloomberg Barclays Pan-European High Yield
Bloomberg Barclays US Aggregate Bond TR USD
Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate Baa
Bloomberg Barclays US High Yield Ba
Bloomberg Barclays USD Emerging Markets (AGGR)
Bloomberg Barclays USD Emerging Markets (GOV)

Nome Benchmark
Bloomberg Commodity Total Return
BofA Merrill Lynch 100 Technology Price Index
BofA Merrill Lynch EMU Corporate Bond TR EUR
BofA Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Constrained
BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained Index (Total Return Gross) Hedged to EUR
BofA ML USD LIBID Overnight TR
BofAML EMU Govt Bill
BofAML Euro LIBOR 1 Month Constant Maturity Total Return
BofAML German Federal Govt 7-10Y TR EUR
BofAML German Government Bill TR EUR
BofAML Italy Government Bill TR EUR
BofAML US Corp&Govt Master Large Cap Total Return
CAC 40 Short
CAC All Tradable Index
CAC Mid 60
Citi GBP EuroDep 1 Mon GBP
Citi USD EuroDep 1 Mon USD
Citigroup CHF 1 Month Eurodeposit
Citigroup EUR EuroDep 3 Month EUR
Citigroup Non-US World Government Bond
Citigroup Non-USD World Government Bond Index
Citigroup USD EuroDep 3 Month USD
Citigroup WGBI (CH) (EUR)
Citigroup WGBI (Hedged EUR)
Citigroup WGBI All Maturities TR
DAX Index
DJ Brookfld Global Infrastructure Total Return USD
Dow Jones Africa Titans 50 Index
DXAG-DAXGlbl Agribus Perf USD
EONIA
EONIA Capitalisé
EONIA Capitalisé Jour
EONIA TR EUR
Euribor 1 Month
Euribor 3 Month EUR
Euro MTS 1-3 anni
Euro Stoxx 50 Price Index
Euro Stoxx 50 TR

Nome Benchmark
Euro Stoxx Europe 600 index
Euromoney Global Mining
EuroMTS Eurozone Gov 3-5 Yr 1600 TR EUR
EuroMTS Global OUV TR EUR
Euronext Paris CAC 40 NR EUR
Euronext Paris SBF 120 NR EUR
Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA EUR
Exane ECI Europe TR
Exane Euro Convertibles Index, Dividendi reinvestiti
Exane Eurozone Convertible
FSE HDAX TR EUR
FTSE All Share Index
FTSE All World Series Nordic TR
FTSE Environmental Opportunities All-Share Index
FTSE EPRA/NAREIT Asia Real Estate Net Total Return Index
FTSE EPRA/NAREIT Developed
FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (G)
FTSE EPRA/NAREIT Developed NR USD
FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return
FTSE Eurotop 100
FTSE Gbl Basics Composite
FTSE Global Core Infrastructure 50/50 NR USD
FTSE Global Equity Index
FTSE Global Small Cap Europe Index
FTSE Gold Mines
FTSE Gold Mines (cap) (USD)
FTSE Italia All-Share
FTSE MIB
FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years
FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT TR EUR
FTSE MTS Ex-CNO Etrix TR EUR
FTSE MTS Global Eurozone Government Bond
FTSE World
FTSE World Europe TR EUR
HFRX Equity Hedge Index
HSBC Economic Scale Index Unit
HSBC Global Mining (cap) (USD)
IBOXX € Overall 1-3Y (RI)

Nome Benchmark
Iboxx Euro Corporate Performance Index 3 to 5 years TR
iBoxx Euro Corporates Non-Financials Overall Performance Index TR
ICE 1 Mese EUR LIBOR
ICE BofAML Euro Government TR EUR
ICE BofAML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index Total Return
ICE Libor 3 Mesi
IMA £ STRATEGIC BOND
IMA GLOBAL BONDS SECTOR
Italy Stock Market BCI Comit Globale
JP Morgan ELMI + Composite USD
JP Morgan EMBI + Composite
JP Morgan EMBI Global
JP Morgan EMBI Global Composite (USD)
JP Morgan EMBI Global Index
JP Morgan EMBI Global Index (EUR Hedged)
JP Morgan Global Government Bond Index
JP Morgan Global Government Bond Index Broad
JP Morgan Global Government Bond Index EMU
JP Morgan Global High Yield
JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified Total Return USD
JPM ELMI Argentina (RI)
JPM ELMI Brazil (RI)
JPM ELMI Colombia (RI)
JPM ELMI India (RI)
JPM ELMI Indonesia (RI)
JPM ELMI Israel (RI)
JPM ELMI Philippines (RI)
JPM ELMI Russia (RI)
JPM ELMI Thailand (RI)
JPM ELMI Turkey (RI)
JPM Emerging Markets Bond Index Global Diversified Total Return USD
JPM EMU (RI)
JPM EMU Government Bond Index All EUR
JPM Emu Government Bond Investment Grade
JPM GBI Australia (RI)
JPM GBI Canada (RI)
JPM GBI Hungary
JPM GBI Korea (RI)

Nome Benchmark
JPM GBI Mexico (RI)
JPM GBI New Zealand (RI)
JPM GBI Poland (RI)
JPM GBI South Africa (RI)
JPM GBI UK (RI)
JPM GBI USA (RI)
JPM GBI-EM Global Div. Comp.
JPM Gov Bond
JPMorgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR
JPMorgan USA 1-3 yr
KOSPI Index
Markit iBoxx EUR Corporates
Markit iBoxx Eur Financials Subordinated TR
Markit iBoxx EUR Non-Fin Subordinated TR
Markit iBoxx SGD Corporates 3-5 Total Return
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index
Merrill Lynch Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constrained
Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index
ML Euro High Yield Constrained Excluding Sub. Financials
Morningstar GIF OS EUR Cautious Allocation
MSCI AC Asia ex Japan
MSCI AC Asia ex Japan NR EUR
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index
MSCI AC Far East ex Japan Net Return
MSCI AC Far East ex. Japan (NR)
MSCI AC Golden Dragon Net USD
MSCI AC Pacific NR USD
MSCI AC World Energy Equipment NR (USD)
MSCI AC World Financials (Net TR) EUR
MSCI AC World Food Products NR (USD)
MSCI AC World Metals & Mining NR (USD)
MSCI AC World Oil Gas & Consumable Fuels NR
MSCI AC World Paper & Forest Products NR (USD)
MSCI AC World USD
MSCI ACWI Consumer Staples NR USD
MSCI ACWI Net Return
MSCI ACWI NR EUR
MSCI ACWI NR USD

Nome Benchmark
MSCI ACWI/Telecommunication Services NR USD
MSCI All Country Asia ex-Japan
MSCI Brazil 10/40 – Net Total Return in USD
MSCI Brazil 10/40 (USD) NR
MSCI Brazil 10/40 Index Net TR EUR
MSCI Brazil 10/40 Net TR
MSCI BRIC Index
MSCI China
MSCI China 10/40 Index (Total Return Net) (USD)
MSCI China 10/40 Net
MSCI China Capped 10% (NR)
MSCI China Net Return
MSCI Daily Net TR Emerging Markets
MSCI Daily TR Gross AC Asia Ex Japan
MSCI Daily TR Gross EM BRIC USD
MSCI Daily TR Gross World USD
MSCI Daily TR Net Emerging Markets
MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD
MSCI Daily TR Net Switzerland
MSCI Daily TR World Net Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sciences USD
MSCI EM Asia Net Return USD
MSCI EM EMEA Index
MSCI EM Latin America 10/40 Net Return USD
MSCI EM Latin America 10/40 NR USD
MSCI EM Latin America Index TR Gross
MSCI EM Mid Cap
MSCI EM Small Cap
MSCI Emerging and Frontier Markets Africa Index NR
MSCI Emerging Market EUR
MSCI Emerging Markets Europe 10/40
MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Net (TR)
MSCI Emerging Markets Latin America Index NR
MSCI Emerging Markets Net Return
MSCI Emerging Markets SRI 5% Capped Net Return USD
MSCI Emerging Markets TR Net (EUR) Index
MSCI Europe (Gross Return)
MSCI Europe Index
MSCI Europe Net Dividend Euro Index (Price Index with Net Dividends)

Nome Benchmark
MSCI Europe Net Return
MSCI Europe Net Return USD
MSCI Europe Value Index (Total Return Net)
MSCI France Smid Cap Loc Curr Net
MSCI Frontier Markets Index
MSCI Frontier Markets NR USD
MSCI India
MSCI India 10/40 Index USD (Total Return Net)
MSCI India 10/40 Net Return USD
MSCI Indonesia
MSCI Italy 10/40 NR EUR
MSCI Japan NR JPY
MSCI Malaysia
MSCI Nordic Countries Net Return USD
MSCI Pakistan
MSCI Portugal NR USD
MSCI Russia
MSCI Russia 10/40 TR (USD)
MSCI Russia 10-40 Net Return
MSCI Spain NR USD
MSCI Thailand
MSCI The Philippines
MSCI Turkey
MSCI Turkey 10/40 IMI Daily Net
MSCI Turkey 10/40 Net TR
MSCI World Developed Markets
MSCI World Energy Net (USD)
MSCI World Ex EMU Net Return
MSCI World Growth Net Total Return Index
Msci World Health Care 10/40 Net TR EUR
MSCI World Health Care NR USD
MSCI World Index
MSCI World Information Technology Sector Net Return USD
MSCI World ND Hedged TR EUR
MSCI World NR
MSCI World NR EUR
MSCI World Small Cap
MSCI World Value Index Total Return Net

Nome Benchmark
MSCI World/Comm Services NR EUR
MSCI World/Consumer Discretionary Index
MSCI World/Consumer Staples Index
MSCI World/Energy NR LCL
MSCI World/Health Care NR USD
Russell 1000 Value (Total Return Net of 30% withholding tax)
Russell 2000
Russell 2000 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)
Russell 3000 Total Return Growth
Russell 3000 Value Index
Russell/Nomura Mid-Small Cap
Russell/Nomura Total Value TR JPY
S&P 500 (Total Return Net of 30% withholding tax)
S&P 500 Index
S&P 500 Net Total Return
S&P 500 Total Return Index
S&P Euro Zone Small Cap TR USD
S&P Global Agribusiness TR USD
S&P Global Natural Resources USD
S&P Global Water Index
S&P GSCI Light Energy Total Return
S&P Municipal Bond Intermediate TR
S&P North American Natural Resources Sector
SBI Foreigns A-BBB
SET TR THB
SPI Extra Total Return
STOXX 600 Net Return Index EUR
Sweden Interbank 3 Month – Total Return
Swiss Performance Index
The BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Corporate & Government Index
Thomson Reuters Asia ex-Japan CB Total Return USD
Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond (Total Return Gross) Hedged to EUR
Thomson Reuters Global Focus IG Convertible Hedged
TOPIX (Total Return Gross) Hedged into EUR
TOPIX (Total Return Net)
TOPIX (Total Return Net) Hedged into EUR
US CPI Urban Consumers NSA

BENVENUTI IN ITALIANA

800-101313

Dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20

benvenutinitaliana@italiana.it

Mod. VITCC70024

REALE GROUP

TOGETHERMORE

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 www.italiana.it - Servizio Assistenza "Benvenuti in Italiana": 800 101313 - benvenutinitaliana@italiana.it - Capitale sociale € 57.626.357,25 i.v. - Registro Imprese Milano, Codice Fiscale 00774430151, Partita IVA n. 11998320011 - R.E.A. Milano n. 7851 Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della Società Reale Mutua di Assicurazioni - Iscritta al n. 1.00004 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione e appartenente a Reale Group, iscritto al numero 006 dell'Albo delle Società Capogruppo.