

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

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 29/06/2018.

Data di validità della Parte I: dal 02/07/2018.

**A) INFORMAZIONI GENERALI**

**1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE**

<i>Denominazione, forma giuridica e nazionalità:</i>	Vera Vita S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con provvedimento ISVAP n. 1762 del 21 dicembre 2000, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 1 del 2 gennaio 2001, è iscritta con il n. 1.00137 all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione.
<i>Sede Legale:</i>	Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona (VR) – Italia
<i>Recapito telefonico:</i>	Numero: +39 045 8392777
<i>Recapito di posta elettronica:</i>	info@veravitaassicurazioni.it
<i>Sito internet:</i>	www.veravitaassicurazioni.it
Vera Vita SpA (di seguito "Società") appartiene al Gruppo Cattolica Assicurazioni (iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 019) ed è soggetta alla Direzione e al Coordinamento della Società Cattolica di Assicurazione-Società cooperativa.	
La Società è detenuta per il 65% da Società Cattolica di Assicurazione – Società cooperativa (Gruppo Cattolica Assicurazioni) e per il 35% da Banco BPM S.p.A. (Gruppo Bancario Banco BPM).	

**Si rinvia alla Parte III, Sezione A), paragrafo 1 del Prospetto d'offerta per ulteriori informazioni sull'Impresa di Assicurazione ed il relativo gruppo di appartenenza.**

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

L'investimento finanziario qui descritto è effettuato in un Contratto di assicurazione sulla vita di tipo Unit Linked. I prodotti finanziario-assicurativi di tipo Unit Linked sono caratterizzati dalla presenza di una diretta correlazione tra il valore delle somme di cui è prevista la corresponsione e il valore delle quote/azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o di fondi interni. *Il valore dell'investimento finanziario in quote/azioni degli OICR/fondi interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché all'andamento dei diversi mercati di riferimento*, come indicato al successivo paragrafo 9, Sezione B.1). **Pertanto, l'investimento nei suddetti prodotti comporta l'assunzione, da parte dell'Investitore-contraente, dei rischi finanziari connessi all'andamento del valore di dette quote/azioni.**

Il prodotto finanziario-assicurativo di seguito descritto, in particolare, è di tipo Unit Linked direttamente collegato al valore delle quote del fondo interno assicurativo (di seguito "Fondo") scelto liberamente dall'Investitore-contraente fra i fondi interni assicurativi (di seguito "Fondi") resi disponibili dalla Società ed indicati nell'apposito regolamento dei fondi interni (di seguito "Regolamento"). Ciascuno di detti Fondi, in ragione della politica commissionale adottata, si articola in due distinte classi di quote, denominate "Classe A" e "Classe B".

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

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

debito a scadenza;

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

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

d) rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiore agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;

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

**Per effetto dei rischi connessi all'investimento finanziario sopra descritti, vi è pertanto la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato) un ammontare inferiore al capitale investito, pur considerando l'importo degli eventuali riscatti parziali percepiti.**

### 3. CONFLITTI DI INTERESSE

Il presente contratto è un prodotto di Vera Vita S.p.A., società facente parte del Gruppo Cattolica Assicurazioni e partecipata da Banco BPM S.p.A..

Il presente prodotto è intermediato dalle Banche del Gruppo Banco BPM.

A Anima Sgr S.p.A., società integralmente controllata da Anima Holding S.p.A. e a sua volta partecipata da Banco BPM S.p.A., è attualmente affidata la delega di gestione dei Fondi Interni, nel quadro di criteri di allocazione degli attivi delineati dalla Compagnia. In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti degli Assicurati per l'attività di gestione degli attivi stessi.

Si precisa che eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di una percentuale delle commissioni di gestione ricevuti dalla Compagnia in virtù di accordi con soggetti terzi (ad esempio le SGR in relazione agli OICR in cui il patrimonio del fondo interno viene investito) saranno integralmente attribuiti al fondo interno.

Si rinvia al rendiconto annuale di ciascun fondo interno per la quantificazione delle eventuali utilità ricevute e retrocesse agli Assicurati.

La Compagnia potrebbe effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società del Gruppo o da società appartenenti al Gruppo del soggetto collocatore, o con cui i Gruppi stessi intrattengono rapporti di affari rilevanti.

Il collocamento del presente contratto potrebbe comportare il rischio di un conflitto di interesse derivante dalla situazione sopra descritta. La Compagnia si riserva la facoltà di comunicare, prontamente e per iscritto, ogni eventuale successiva variazione rilevante circa quanto sopra.

La Compagnia, pur in presenza di eventuali situazioni di conflitto di interessi, opererà in modo tale da non recare pregiudizio alcuno al Contraente.

### 4. RECLAMI

Eventuali reclami aventi ad oggetto (i) la gestione del rapporto contrattuale, segnatamente sotto il profilo dell'attribuzione di responsabilità, dell'effettività della prestazione, della quantificazione ed erogazione delle somme dovute all'avente diritto, ovvero (ii) un servizio assicurativo, devono essere inoltrati per iscritto a:

Vera Vita S.p.A. - Servizio Reclami  
c/o Società Cattolica di Assicurazione Società Cooperativa - Servizio Reclami di Gruppo  
Lungadige Cangrande, 16 - 37126 Verona (Italia)  
Fax: (+39) 045/8372902 E-mail: [reclami@veravitaassicurazioni.it](mailto:reclami@veravitaassicurazioni.it)

Per poter dare seguito alla richiesta, nel reclamo dovranno essere necessariamente indicati nome, cognome e codice fiscale (o partita IVA) del Contraente di polizza, numero di polizza, indicazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato.

I reclami saranno gestiti da Società Cattolica di Assicurazione Società Cooperativa - Servizio Reclami di Gruppo.

I reclami relativi al comportamento degli intermediari iscritti alla sezione B (Broker) e D (Banche, Intermediari Finanziari ex art. 107 del TUB, SIM e Poste Italiane – Divisione servizi di banco posta) del Registro Unico

Intermediari, devono essere inoltrati per iscritto direttamente alla sede dell'Intermediario e saranno da esso gestiti dando riscontro al reclamante entro il termine massimo di 45 giorni.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'IVASS – Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma – telefono 06/421331 tramite e-mail alla casella di posta elettronica certificata tutela.consumatore@pec.ivass.it, fax al numero 06/42133206 o posta ordinaria, utilizzando lo specifico modello disponibile sul sito dell'IVASS, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa.

I reclami indirizzati per iscritto all'IVASS, anche utilizzando l'apposito modello reperibile sul sito internet dell'IVASS e della Società, contengono:

- a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
- b) individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
- c) breve ed esaustiva descrizione del motivo di lamentela;
- d) copia del reclamo presentato alla Società e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa;
- e) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

Si evidenzia che i reclami per l'accertamento dell'osservanza della vigente normativa di settore vanno presentati direttamente all'IVASS.

Le informazioni utili per la presentazione dei reclami sono riportate sul sito internet della Società [www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it) e nelle comunicazioni periodiche inviate in corso di contratto, ove previste.

Per la risoluzione della lite transfrontaliera di cui sia parte, il reclamante avente il domicilio in Italia può presentare il reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente, individuabile accedendo al sito internet [http://ec.europa.eu/internal\\_market/fin-net/members\\_en.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/members_en.htm) chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET.

- CONSOB - Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma - telefono 06.84771 - oppure Via Broletto, 7 - 20123 Milano - telefono 02.724201, per questioni attinenti alla trasparenza informativa nonché al comportamento di soggetti abilitati all'intermediazione assicurativa (intermediari incaricati diversi da quelli richiamati al punto precedente) e al comportamento della Società nei casi di vendita diretta, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Per ulteriori questioni l'esponente potrà rivolgersi alle altre Autorità amministrative competenti.

Le informazioni utili per la presentazione dei reclami sono riportate sul sito Internet della Società [www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it) e nelle comunicazioni periodiche inviate in corso di contratto.

Si ricorda che nel caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo, fatta salva in ogni caso la facoltà di adire

l'Autorità Giudiziaria, il reclamante potrà ricorrere ai seguenti sistemi alternativi per la risoluzione delle controversie:

- procedimento di mediazione innanzi ad un organismo di mediazione ai sensi del Decreto Legislativo 4 marzo 2010 n. 28 (e successive modifiche e integrazioni); il ricorso al procedimento di mediazione è condizione di procedibilità della domanda giudiziale; a tale procedura si accede mediante un'istanza da presentare presso un organismo di mediazione tramite l'assistenza di un avvocato di fiducia, con le modalità indicate nel predetto Decreto;
- procedura di negoziazione assistita ai sensi del Decreto Legge 12 settembre 2014 n. 132 (convertito in Legge 10 novembre 2014 n. 162); a tale procedura si accede mediante la stipulazione fra le parti di una convenzione di negoziazione assistita tramite l'assistenza di un avvocato di fiducia, con le modalità indicate nel predetto Decreto.
- procedura dinanzi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) istituito presso la CONSOB ai sensi della Delibera n. 19602/2016 e del Regolamento di attuazione dell'articolo 2, commi 5-bis e 5-ter, del decreto legislativo 8 ottobre 2007, n.179 per la risoluzione extragiudiziale delle controversie limitatamente all'offerta in sottoscrizione e al collocamento di prodotti finanziari di cui all'articolo 1, comma 1, lettera w-bis del TUF emessi dalla Società. L'ACF conosce delle controversie (di importo non superiore a 500.000,000 euro) tra investitori e intermediari (Società o soggetti abilitati all'intermediazione assicurativa di cui all'articolo 131 del Regolamento Intermediari adottato dalla Consob con delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018, a seconda del caso che ricorre), relative alla violazione degli obblighi di diligenza, correttezza, informazione e trasparenza nell'esercizio delle attività disciplinate nella parte II del TUF. Il ricorso può essere proposto, nei tempi e con le modalità previste dal Regolamento Consob istitutivo dell'Arbitro, personalmente o per il tramite di un'associazione rappresentativa degli interessi dei consumatori ovvero di un procuratore. Il diritto di ricorrere all'ACF è irrinunciabile e sempre esercitabile, anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale contenute nel contratto.

#### 4.1 Richieste di chiarimenti, informazioni o di invio di documentazione

Per chiarimenti, informazioni, richieste di invio di documentazione l'Investitore-contraente potrà rivolgersi alla Sede Legale della Società:

- scrivendo all'indirizzo: Via Carlo Ederle, 45 – 37126 VERONA (VR) – Italia
- telefonicamente al numero +39 045 8392777
- via telefax al numero +39 045-8372905
- via posta elettronica all'indirizzo: [info@veravitaassicurazioni.it](mailto:info@veravitaassicurazioni.it).

Il sito internet a disposizione dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato per eventuali consultazioni è: [www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it)

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

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

##### 5.1. Caratteristiche del contratto

Il prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked qui descritto e denominato “**VERA VITA - PRIVATE LIFE INSURANCE 2018**”, Codice prodotto **T575.10815** - Contratto di assicurazione per il caso di morte a vita intera a premio unico e premi integrativi con capitale espresso in quote di fondi interni (tariffa 575) -, è destinato ad **Assicurati che, alla data di decorrenza del Contratto (di seguito “decorrenza”), abbiano età assicurativa compresa fra i 18 e i 75 anni.**

Il Contratto prevede, sulla base della propensione al rischio e delle aspettative di rendimento dell'Investitore-contraente, l'investimento dei premi, al netto dei costi, in quote di uno solo dei Fondi, scelto liberamente dall'Investitore-contraente medesimo fra quelli resi disponibili dalla Società ed indicati nel Regolamento, dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative del Contratto stesso. La scelta iniziale del Fondo è riportata nella Scheda Contrattuale e può essere successivamente modificata dall'Investitore-contraente stesso mediante operazioni di trasferimento ad altro Fondo (switch).

Non è consentito l'investimento in quote di più Fondi.

Ciascuno dei Fondi, rispettivamente denominati:

- Fondo interno “Elite Flex 2,5” o, in breve, “Elite Flex 2,5”;
- Fondo interno “Elite Flex 5” o, in breve, “Elite Flex 5”;
- Fondo interno “Elite Flex 8” o, in breve, “Elite Flex 8”;

si articola in due distinte classi di quote, denominate Classe A e Classe B.

Al Contratto vengono attribuite quote di Classe A o di Classe B in ragione dell'ammontare del premio unico versato, al netto delle spese di emissione di cui al successivo punto 5.3, secondo quanto esplicitato nella Tabella A di seguito riportata:

<b>Premio unico versato, al netto delle spese di emissione</b>	<b>Classe di quote attribuita al Contratto</b>
Fino a 1.000.000,00 euro	Classe A
Oltre 1.000.000,00 euro	Classe B

Tabella A

Il Contratto intende soddisfare, nel medio-lungo periodo, esigenze di:

- ❖ investimento del risparmio, prevedendo la corresponsione di un capitale in un'unica soluzione ai Beneficiari designati al momento in cui si verifica il decesso dell'Assicurato [prestazioni assicurative di cui al successivo paragrafo 17, Sezione B.3)];
- ❖ copertura assicurativa, prevedendo, sempre in caso di decesso dell'Assicurato, la corresponsione di un ulteriore capitale che consiste in una maggiorazione del controvalore delle quote dipendente dall'età assicurativa raggiunta dall'Assicurato al momento del decesso [prestazioni caso morte di cui al successivo paragrafo 17, punto 17.1, Sezione B.3)].

La Società è tenuta a consegnare all'Investitore-contraente il Regolamento che forma parte integrante del Contratto.

**Si rinvia alle Sez. B.1), B.2) e B.3) della presente Parte I per le informazioni di dettaglio su ciascun Fondo e sulle Classi di quote A e B, nonché sulle modalità/condizioni e sui termini di pagamento degli anzidetti capitali e del loro ammontare.**

## 5.2. Durata del contratto

Il Contratto è a vita intera, pertanto la durata del Contratto coincide con la vita dell'Assicurato.

## 5.3. Versamento dei premi

Il Contratto prevede il versamento di un premio unico e anticipato, non frazionabile, di importo **non inferiore a 100.000,00 euro**. Il premio unico viene maggiorato delle spese di emissione di cui al successivo paragrafo 19, punto 19.1.1., Sezione C); l'importo così determinato costituisce il premio unico versato riportato sulla Scheda Contrattuale.

In aggiunta al premio unico, in qualsiasi momento della durata contrattuale e **purché il rapporto relativo al conto intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il competente Soggetto distributore non risulti estinto**, è data facoltà all'Investitore-contraente di effettuare versamenti integrativi, anch'essi da corrispondere in unica soluzione, di **importo minimo pari a 20.000 euro** ciascuno.

## B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

A fronte di ciascun premio corrisposto, la Società assegna al Contratto un numero di quote del Fondo scelto dall'Investitore-contraente, dato dal rapporto tra il capitale investito ed il valore unitario di dette quote, relativo alla Classe di quote attribuita al Contratto e al giorno di riferimento della settimana in cui cade la data di versamento.

L'assegnazione del numero di quote in ordine al premio unico versato avviene con riferimento al Fondo scelto dall'Investitore-contraente e indicato nella Scheda Contrattuale, mentre l'assegnazione del numero di quote in ordine a ciascun premio integrativo corrisposto avviene con riferimento al Fondo che risulta collegato al Contratto alla data del relativo versamento, anche a seguito di operazioni di switch.

Il capitale investito relativo al premio unico versato si ottiene sottraendo dal premio stesso le spese di emissione indicate al successivo paragrafo 19, punto 19.1.1, Sezione C), mentre il capitale investito relativo a ciascun premio integrativo corrisposto coincide con l'ammontare del premio integrativo medesimo.

Il valore dell'investimento finanziario in caso di rimborso per decesso dell'Assicurato o per riscatto totale è determinato dal controvalore delle quote. Tale controvalore è dato dal prodotto del numero di quote della Classe del Fondo che risultano assegnate al Contratto, per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento previsto per ciascun caso di rimborso, secondo quanto precisato al successivo paragrafo 15, Sezione B.2) e al successivo paragrafo 17, punto 17.1, Sezione B.3).

Il numero delle quote del Fondo che risultano assegnate al Contratto al verificarsi di ciascun caso di rimborso è dato dal numero di quote della Classe assegnate a fronte dei premi corrisposti, al netto delle quote disinvestite a seguito dei riscatti parziali effettuati di cui al paragrafo 15, punto 15.2 della successiva Sezione B.2), tenuto conto delle operazioni di switch di cui al paragrafo 24 della successiva Sezione D).

Alla data di redazione della presente Parte I, la gestione finanziaria di ciascuno dei Fondi è stata conferita a ANIMA Sgr S.p.A., società di gestione del risparmio soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A, con sede legale in Corso Garibaldi, 99 – 20121 Milano (MI) – Italia, nazionalità italiana.

Ad ogni scelta liberamente assunta dall'Investitore-contraente secondo quanto previsto al paragrafo 5, punto 5.1. della precedente Sezione B), si associa una specifica proposta di investimento finanziario che si identifica con l'investimento sottoscrivibile in ciascuna Classe di quote in cui si articola ognuno dei Fondi.

Le anzidette proposte di investimento finanziario, oggetto del Prospetto d'offerta, sono descritte in ognuna delle successive Sezioni B.1.1) e così denominate:

- Elite Flex 2,5 Cl. A;
- Elite Flex 2,5 Cl. B;
- Elite Flex 5 Cl. A;
- Elite Flex 5 Cl. B;
- Elite Flex 8 Cl. A;
- Elite Flex 8 Cl. B.

### **B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: Elite Flex 2,5 Cl. A**

- Denominazione della proposta di investimento finanziario: Elite Flex 2,5 Cl. A
- Denominazione del Fondo: Elite Flex 2,5
- Codice della proposta di investimento finanziario: **ELITEFLEX2,5A01**

- Codice del Fondo: **ELITEFLEX2,501**

La finalità delle presente proposta di investimento finanziario è quella di realizzare il graduale accrescimento del valore dei capitali investiti nel lungo periodo.

#### 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a)	Tipologia di gestione del fondo interno	La gestione del Fondo è di tipo flessibile.
b)	Obiettivo della gestione	Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR). L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo, nell'orizzonte temporale prefissato.  Il livello del VaR obiettivo – fissato per il Fondo a 2,50% – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta la perdita massima che il Fondo può subire in seguito all'attività di gestione.
c)	Valore di denominazione	Euro.

#### 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche del Fondo, dei costi e delle penalità in caso di riscatto, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

#### 8. PROFILO DI RISCHIO

d)	Grado di rischio	<table border="1"> <tr> <td>Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe A del Fondo</td> <td>Medio-basso</td> </tr> </table> <p>Il grado di rischio è un indicatore qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario; può assumere valori in una scala crescente: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto</i>. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti della Classe A del Fondo.</p>	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe A del Fondo	Medio-basso
Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe A del Fondo	Medio-basso			

#### 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

e)	Categoria	Flessibile.
f.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, gli investimenti, sono rappresentati principalmente da titoli di debito e strumenti di mercato monetario, da quote e/o azioni di OICR armonizzati di tipo obbligazionario e liquidità; in misura contenuta da titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio e da quote e/o azioni di OICR di tipo bilanciato, flessibile o azionario. Il Fondo può inoltre investire in misura contenuta in depositi bancari. Gli investimenti sono denominati principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute. Nel rispetto del profilo di rischio della linea di gestione, il patrimonio gestito potrà essere investito anche in titoli illiquidi.  Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti potranno essere presenti in misura contenuta.

		Si rinvia alla voce “Rilevanza degli investimenti” del Glossario per l’esplicitazione della scala qualitativa.
f.2)	Aree geografiche	L’area geografica di riferimento degli investimenti è quella riferita a titoli emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale in Paesi appartenenti alla Zona Ammessa come indicata dalla Società. I Paesi della Zona Ammessa, alla data di redazione della presente parte “Informazioni Specifiche” della Scheda Sintetica, sono: Australia, Austria, Belgio, Bulgaria, Repubblica Ceca, Canada, Cile, Cipro, Corea del sud, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Grecia, Irlanda, Islanda, Israele, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Romania, Repubblica Slovacca, Slovenia, Sovranazionali, Spagna, Stati Uniti, Svezia, Svizzera, Turchia, Ungheria. Vi potranno essere in misura contenuta investimenti nei Paesi Emergenti.
f.3)	Categorie di emittenti	Le categorie di emittenti sono principalmente governativi, societari e organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura significativa.
f.4)	Specifici fattori di rischio	<i>Investimenti in titoli emessi da società con bassa capitalizzazione</i> – Previsti in misura contenuta <i>Investimenti in titoli c.d. strutturati</i> – Previsti <i>Duration</i> – la componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration media massima di 10 anni. <i>Rating</i> – i Titoli di debito aventi Rating pari a BB o BB+di Standard & Poor’s, ovvero altro equipollente assegnato da primaria agenzia di valutazione indipendente, solo se emessi dallo Stato Italiano, possono essere presenti in misura significativa I titoli privi di rating potranno essere presenti in misura residuale. Nell’attività di valutazione del rischio di credito non vengono applicati in modo esclusivo o meccanico criteri o giudizi espressi da terze parti ma vengono effettuate valutazioni più ampie, sia di tipo qualitativo sia quantitativo. <i>Paesi emergenti</i> – in misura contenuta vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. Possono essere presenti in misura contenuta investimenti in mercati non regolamentati.. <i>Rischio di cambio</i> – Per la parte del Fondo costituita da attività espresse o che possono investire in divise diverse da Euro è prevista l’esposizione al rischio di cambio.
f.5)	Operazioni in strumenti derivati	E’ prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del Fondo ed esclusivamente ai fini di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi.
g)	Tecnica di gestione	Lo stile gestionale è caratterizzato da un approccio all’investimento di tipo “top-down”: alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un’analisi dei fondamentali macroeconomici. A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nei diversi settori tenendo conto della diversa sensibilità di ogni settore alla congiuntura economica in essere e prevista.  Si sviluppa poi un processo di analisi dei singoli strumenti finanziari, modulando le diverse tipologie di asset class (monetario, obbligazionario) in base al profilo di rischio del Fondo e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.
h)	Tecniche di gestione dei rischi	Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B).
i)	Destinazione dei proventi	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito o di rendimento minimo, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del Contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto totale o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito, pur considerando l'importo degli eventuali riscatti parziali percepiti.

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

Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata per il Fondo, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR).

Il VaR viene calcolato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- con una probabilità del 99% (c.d. "intervallo di confidenza");
- su un orizzonte temporale di un mese (c.d. "holding period");
- con un aggiornamento base dati giornaliero;
- su serie storiche con profondità di 500 dati giornalieri.

Il valore del VaR come sopra calcolato indica che, in un mese, la probabilità di avere perdite inferiori a detto valore è pari al 99%.

L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo, nell'orizzonte temporale prefissato. Il livello del VaR obiettivo – fissato per il Fondo nella misura precisata al precedente paragrafo 6, lettera b) – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma **non rappresenta la perdita massima che il Fondo può subire in seguito all'attività di gestione.**

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio versato in unica soluzione, maggiorato delle spese di emissione, pari a 100.025,00 euro.

Elite Flex 2,5 Cl. A		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua): 20 anni
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>A</b>	<b>Costi di Caricamento</b>	0,00%	0,00%
<b>B</b>	<b>Commissioni di Gestione</b>		1,15%
<b>C</b>	<b>Costi delle Garanzie e/o immunizzazione</b>	0,00%	0,00%
<b>D</b>	<b>Altri costi contestuali al versamento</b>	0,00%	0,00%
<b>E</b>	<b>Altri costi successivi al versamento</b>		0,00%
<b>F</b>	<b>Bonus, premi e riconoscimenti di quote</b>	0,00%	0,00%
<b>G</b>	<b>Costi delle Coperture Assicurative</b>		0,05%
<b>H</b>	<b>Spese di emissione (*)</b>	0,025%	0,00125%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>I</b>	<b>Premio versato</b>	100,00%	
<b>L=I-(G+H)</b>	<b>Capitale Nominale</b>	99,975%	
<b>M=L-(A+C+D-F)</b>	<b>Capitale Investito</b>	99,975%	

(\*) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale delle spese di emissione, pari a 25,00 euro, sul premio unico



versato ipotizzato. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio effettivamente corrisposto.

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

**Nel caso di versamenti integrativi, non sono dovute le spese di emissione pari a 25,00 euro.**

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

**B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: Elite Flex 2,5 Cl. B**

- Denominazione della proposta di investimento finanziario: Elite Flex 2,5 Cl. B
- Denominazione del Fondo: Elite Flex 2,5
- Codice della proposta di investimento finanziario: **ELITEFLEX2,5B01**
- Codice del Fondo: **ELITEFLEX2,501**

La finalità delle presente proposta di investimento finanziario è quella di realizzare il graduale accrescimento del valore dei capitali investiti nel lungo periodo.

**6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO**

a)	Tipologia di gestione del fondo interno	La gestione del Fondo è di tipo flessibile.
b)	Obiettivo della gestione	Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR). L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo, nell'orizzonte temporale prefissato.  Il livello del VaR obiettivo – fissato per il Fondo a 2,50% – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta la perdita massima che il Fondo può subire in seguito all'attività di gestione.
c)	Valore di denominazione	Euro.

**7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO**

In funzione delle caratteristiche del Fondo, dei costi e delle penalità in caso di riscatto, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

**8. PROFILO DI RISCHIO**

d)	Grado di rischio	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 60%;">Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe B del Fondo</td> <td style="width: 40%; text-align: center;">Medio-basso</td> </tr> </table> <p>Il grado di rischio è un indicatore qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario; può assumere valori in una scala crescente: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto</i>. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti della Classe B del Fondo.</p>	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe B del Fondo	Medio-basso
Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe B del Fondo	Medio-basso			

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

e)	Categoria	Flessibile.
f.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, gli investimenti, sono rappresentati principalmente da titoli di debito e strumenti di mercato monetario, da quote e/o azioni di OICR armonizzati di tipo obbligazionario e liquidità; in misura contenuta da titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio e da quote e/o azioni di OICR di tipo bilanciato, flessibile o azionario. Il Fondo può inoltre investire in misura contenuta in depositi bancari. Gli investimenti sono denominati principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute.</p> <p>Nel rispetto del profilo di rischio della linea di gestione, il patrimonio gestito potrà essere investito anche in titoli illiquidi.</p> <p>Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti potranno essere presenti in misura contenuta.</p> <p>Si rinvia alla voce “Rilevanza degli investimenti” del Glossario per l’esplicitazione della scala qualitativa.</p>
f.2)	Aree geografiche	<p>L’area geografica di riferimento degli investimenti è quella riferita a titoli emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale in Paesi appartenenti alla Zona Ammessa come indicata dalla Società. I Paesi della Zona Ammessa, alla data di redazione della presente parte “Informazioni Specifiche” della Scheda Sintetica, sono: Australia, Austria, Belgio, Bulgaria, Repubblica Ceca, Canada, Cile, Cipro, Corea del sud, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Grecia, Irlanda, Islanda, Israele, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Romania, Repubblica Slovacca, Slovenia, Sovranazionali, Spagna, Stati Uniti, Svezia, Svizzera, Turchia, Ungheria.</p> <p>Vi potranno essere in misura contenuta investimenti nei Paesi Emergenti.</p>
f.3)	Categorie di emittenti	<p>Le categorie di emittenti sono principalmente governativi, societari e organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura significativa.</p>
f.4)	Specifici fattori di rischio	<p><i>Investimenti in titoli emessi da società con bassa capitalizzazione</i> – Previsti in misura contenuta</p> <p><i>Investimenti in titoli c.d. strutturati</i> – Previsti</p> <p><i>Duration</i> – la componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration media massima di 10 anni.</p> <p><i>Rating</i> – i Titoli di debito aventi Rating pari a BB o BB+di Standard &amp; Poor’s, ovvero altro equipollente assegnato da primaria agenzia di valutazione indipendente, solo se emessi dallo Stato Italiano, possono essere presenti in misura significativa</p> <p>I titoli privi di rating potranno essere presenti in misura residuale.</p> <p>Nell’attività di valutazione del rischio di credito non vengono applicati in modo esclusivo o meccanico criteri o giudizi espressi da terze parti ma vengono effettuate valutazioni più ampie, sia di tipo qualitativo sia quantitativo.</p> <p><i>Paesi emergenti</i> – in misura contenuta vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Possono essere presenti in misura contenuta investimenti in mercati non regolamentati..</p> <p><i>Rischio di cambio</i> – Per la parte del Fondo costituita da attività espresse o che possono investire in divise diverse da Euro è prevista l’esposizione al rischio di cambio.</p>
f.5)	Operazioni in strumenti derivati	<p>E’ prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del Fondo ed</p>

		esclusivamente ai fini di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi.
g)	Tecnica di gestione	Lo stile gestionale è caratterizzato da un approccio all'investimento di tipo "top-down": alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un'analisi dei fondamentali macroeconomici. A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nei diversi settori tenendo conto della diversa sensibilità di ogni settore alla congiuntura economica in essere e prevista.  Si sviluppa poi un processo di analisi dei singoli strumenti finanziari, modulando le diverse tipologie di asset class (monetario, obbligazionario) in base al profilo di rischio del Fondo e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.
h)	Tecniche di gestione dei rischi	Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B).
i)	Destinazione dei proventi	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

**La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito o di rendimento minimo, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del Contratto.**

**L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto totale o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito, pur considerando l'importo degli eventuali riscatti parziali percepiti.**

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

Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata per il Fondo, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR).

Il VaR viene calcolato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- con una probabilità del 99% (c.d. "intervallo di confidenza");
- su un orizzonte temporale di un mese (c.d. "holding period");
- con un aggiornamento base dati giornaliero;
- su serie storiche con profondità di 500 dati giornalieri.

Il valore del VaR come sopra calcolato indica che, in un mese, la probabilità di avere perdite inferiori a detto valore è pari al 99%.

L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo, nell'orizzonte temporale prefissato. Il livello del VaR obiettivo – fissato per il Fondo nella misura precisata al precedente paragrafo 6, lettera b) – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma **non rappresenta la perdita massima che il Fondo può subire in seguito all'attività di gestione.**

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio versato in unica soluzione, maggiorato delle spese di emissione, pari a 1.000.026,00 euro.

<b>Elite Flex 2,5 Cl. B</b>	<b>Momento della sottoscrizione</b>	<b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua): 20 anni</b>
-----------------------------	-------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------

VOCI DI COSTO			
A	Costi di Caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di Gestione		0,95%
C	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle Coperture Assicurative		0,05%
H	Spese di emissione (*)	0,025%	0,00125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,9975%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,9975%	

(\*)Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale delle spese di emissione, pari a 25,00 euro, sul premio unico versato ipotizzato. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio effettivamente corrisposto.

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

**Nel caso di versamenti integrativi, non sono dovute le spese di emissione pari a 25,00 euro.**

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

#### **B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: Elite Flex 5 Cl. A**

- Denominazione della proposta di investimento finanziario: Elite Flex 5 Cl. A
- Denominazione del Fondo: Elite Flex 5
- Codice della proposta di investimento finanziario: **ELITEFLEX5A01**
- Codice del Fondo: **ELITEFLEX501**

La finalità delle presente proposta di investimento finanziario è quella di realizzare l'accrescimento del valore dei capitali investiti nel lungo periodo.

#### **6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO**

a)	Tipologia di gestione del fondo interno	La gestione del Fondo è di tipo flessibile.
b)	Obiettivo della gestione	Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR). L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo, nell'orizzonte temporale prefissato.  Il livello del VaR obiettivo – fissato per il Fondo a 5,00% – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta la perdita massima che il Fondo può subire in seguito all'attività di gestione.
c)	Valore di denominazione	Euro.

## 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche del Fondo, dei costi e delle penalità in caso di riscatto, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

## 8. PROFILO DI RISCHIO

d)	Grado di rischio	<table border="1" data-bbox="582 465 1439 566"> <tr> <td data-bbox="582 465 1024 566">Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe A del Fondo</td> <td data-bbox="1024 465 1439 566">Medio</td> </tr> </table> <p data-bbox="582 600 1439 743">Il grado di rischio è un indicatore qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario; può assumere valori in una scala crescente: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto</i>. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti della Classe A del Fondo.</p>	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe A del Fondo	Medio
Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe A del Fondo	Medio			

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

e)	Categoria	Flessibile.
f.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, gli investimenti, sono rappresentati principalmente da titoli di debito e strumenti di mercato monetario, da quote e/o azioni di OICR armonizzati di tipo obbligazionario e liquidità; in misura significativa da titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio e da quote e/o azioni di OICR di tipo bilanciato, flessibile o azionario.</p> <p>Il Fondo può inoltre investire in misura contenuta in depositi bancari.</p> <p>Gli investimenti sono denominati principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute.</p> <p>Nel rispetto del profilo di rischio della linea di gestione, il patrimonio gestito potrà essere investito anche in titoli illiquidi.</p> <p>Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti potranno essere presenti in misura contenuta.</p> <p>Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa.</p>
f.2)	Aree geografiche	<p>L'area geografica di riferimento degli investimenti è quella riferita a titoli emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale in Paesi appartenenti alla Zona Ammessa come indicata dalla Società. I Paesi della Zona Ammessa, alla data di redazione della presente parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica, sono: Australia, Austria, Belgio, Bulgaria, Repubblica Ceca, Canada, Cile, Cipro, Corea del sud, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Grecia, Irlanda, Islanda, Israele, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Romania, Repubblica Slovacca, Slovenia, Sovranazionali, Spagna, Stati Uniti, Svezia, Svizzera, Turchia, Ungheria.</p> <p>Vi potranno essere in misura contenuta investimenti nei Paesi Emergenti.</p>
f.3)	Categorie di emittenti	Le categorie di emittenti sono principalmente governativi, societari e organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura significativa.
f.4)	Specifici fattori di rischio	<i>Investimenti in titoli emessi da società con bassa capitalizzazione</i> – Previsti in misura contenuta

		<p><i>Investimenti in titoli c.d. strutturati – Previsti</i></p> <p><i>Duration</i> – la componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration media massima di 10 anni.</p> <p><i>Rating</i> – i Titoli di debito aventi Rating pari a BB o BB+di Standard &amp; Poor's, ovvero altro equipollente assegnato da primaria agenzia di valutazione indipendente, solo se emessi dallo Stato Italiano, possono essere presenti in misura significativa</p> <p>I titoli privi di rating potranno essere presenti in misura residuale.</p> <p>Nell'attività di valutazione del rischio di credito non vengono applicati in modo esclusivo o meccanico criteri o giudizi espressi da terze parti ma vengono effettuate valutazioni più ampie, sia di tipo qualitativo sia quantitativo.</p> <p><i>Paesi emergenti</i> – in misura contenuta vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Possono essere presenti in misura contenuta investimenti in mercati non regolamentati.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse o che possono investire in divise diverse da Euro è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p>
f.5)	Operazioni in strumenti derivati	E' prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del Fondo ed esclusivamente ai fini di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi.
g)	Tecnica di gestione	<p>Lo stile gestionale è caratterizzato da un approccio all'investimento di tipo "top-down": alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un'analisi dei fondamentali macroeconomici.</p> <p>A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nei diversi settori tenendo conto della diversa sensibilità di ogni settore alla congiuntura economica in essere e prevista.</p> <p>Si sviluppa poi un processo di analisi dei singoli strumenti finanziari, modulando le diverse tipologie di asset class (monetario, obbligazionario) in base al profilo di rischio del Fondo e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.</p>
h)	Tecniche di gestione dei rischi	<p>Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.</p> <p>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B).</p>
i)	Destinazione dei proventi	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

**La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito o di rendimento minimo, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del Contratto.**

**L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto totale o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito, pur considerando l'importo degli eventuali riscatti parziali percepiti.**

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

Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata per il Fondo, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR).

Il VaR viene calcolato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- con una probabilità del 99% (c.d. "intervallo di confidenza");
- su un orizzonte temporale di un mese (c.d. "holding period");
- con un aggiornamento base dati giornaliero;

- su serie storiche con profondità di 500 dati giornalieri.

Il valore del VaR come sopra calcolato indica che, in un mese, la probabilità di avere perdite inferiori a detto valore è pari al 99%.

L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo, nell'orizzonte temporale prefissato. Il livello del VaR obiettivo – fissato per il Fondo nella misura precisata al precedente paragrafo 6, lettera b) – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma **non rappresenta la perdita massima che il Fondo può subire in seguito all'attività di gestione.**

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio versato in unica soluzione, maggiorato delle spese di emissione, pari a 100.025,00 euro.

Elite Flex 5 Cl. A		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua): 20 anni
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>A</b>	<b>Costi di Caricamento</b>	0,00%	0,00%
<b>B</b>	<b>Commissioni di Gestione</b>		1,45%
<b>C</b>	<b>Costi delle Garanzie e/o immunizzazione</b>	0,00%	0,00%
<b>D</b>	<b>Altri costi contestuali al versamento</b>	0,00%	0,00%
<b>E</b>	<b>Altri costi successivi al versamento</b>		0,00%
<b>F</b>	<b>Bonus, premi e riconoscimenti di quote</b>	0,00%	0,00%
<b>G</b>	<b>Costi delle Coperture Assicurative</b>		0,05%
<b>H</b>	<b>Spese di emissione (*)</b>	0,025%	0,00125%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>I</b>	<b>Premio versato</b>	100,00%	
<b>L=I-(G+H)</b>	<b>Capitale Nominale</b>	99,975%	
<b>M=L-(A+C+D-F)</b>	<b>Capitale Investito</b>	99,975%	

(\*)Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale delle spese di emissione, pari a 25,00 euro, sul premio unico versato ipotizzato. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio effettivamente corrisposto.

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

**Nel caso di versamenti integrativi, non sono dovute le spese di emissione pari a 25,00 euro.**

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

**B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: Elite Flex 5 Cl. B**

- Denominazione della proposta di investimento finanziario: Elite Flex 5 Cl. B
- Denominazione del Fondo: Elite Flex 5
- Codice della proposta di investimento finanziario: **ELITEFLEX5B01**
- Codice del Fondo: **ELITEFLEX501**

La finalità delle presente proposta di investimento finanziario è quella di realizzare l'accrescimento del valore dei capitali investiti nel lungo periodo.

**6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO**

a)	Tipologia di gestione del fondo interno	La gestione del Fondo è di tipo flessibile.
b)	Obiettivo della gestione	Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR). L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo, nell'orizzonte temporale prefissato.  Il livello del VaR obiettivo – fissato per il Fondo a 5,00% – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta la perdita massima che il Fondo può subire in seguito all'attività di gestione.
c)	Valore di denominazione	Euro.

**7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO**

In funzione delle caratteristiche del Fondo, dei costi e delle penalità in caso di riscatto, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

**8. PROFILO DI RISCHIO**

d)	Grado di rischio	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 60%;">Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe B del Fondo</td> <td style="width: 40%; text-align: center;">Medio</td> </tr> </table>		Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe B del Fondo	Medio
		Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe B del Fondo	Medio		
<p>Il grado di rischio è un indicatore qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario; può assumere valori in una scala crescente: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto</i>. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti della Classe B del Fondo.</p>					

**9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

e)	Categoria	Flessibile.
f.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, gli investimenti, sono rappresentati principalmente da titoli di debito e strumenti di mercato monetario, da quote e/o azioni di OICR armonizzati di tipo obbligazionario e liquidità; in misura significativa da titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio e da quote e/o azioni di OICR di tipo bilanciato, flessibile o azionario. Il Fondo può inoltre investire in misura contenuta in depositi bancari. Gli investimenti sono denominati principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute. Nel rispetto del profilo di rischio della linea di gestione, il patrimonio gestito



		<p>potrà essere investito anche in titoli illiquidi.</p> <p>Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti potranno essere presenti in misura contenuta.</p> <p>Si rinvia alla voce “Rilevanza degli investimenti” del Glossario per l’esplicitazione della scala qualitativa.</p>
f.2)	Aree geografiche	<p>L’area geografica di riferimento degli investimenti è quella riferita a titoli emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale in Paesi appartenenti alla Zona Ammessa come indicata dalla Società. I Paesi della Zona Ammessa, alla data di redazione della presente parte “Informazioni Specifiche” della Scheda Sintetica, sono: Australia, Austria, Belgio, Bulgaria, Repubblica Ceca, Canada, Cile, Cipro, Corea del sud, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Grecia, Irlanda, Islanda, Israele, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Romania, Repubblica Slovacca, Slovenia, Sovranazionali, Spagna, Stati Uniti, Svezia, Svizzera, Turchia, Ungheria.</p> <p>Vi potranno essere in misura contenuta investimenti nei Paesi Emergenti.</p>
f.3)	Categorie di emittenti	<p>Le categorie di emittenti sono principalmente governativi, societari e organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura significativa.</p>
f.4)	Specifici fattori di rischio	<p><i>Investimenti in titoli emessi da società con bassa capitalizzazione</i> – Previsti in misura contenuta</p> <p><i>Investimenti in titoli c.d. strutturati</i> – Previsti</p> <p><i>Duration</i> – la componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration media massima di 10 anni.</p> <p><i>Rating</i> – i Titoli di debito aventi Rating pari a BB o BB+di Standard &amp; Poor’s, ovvero altro equipollente assegnato da primaria agenzia di valutazione indipendente, solo se emessi dallo Stato Italiano, possono essere presenti in misura significativa</p> <p>I titoli privi di rating potranno essere presenti in misura residuale.</p> <p>Nell’attività di valutazione del rischio di credito non vengono applicati in modo esclusivo o meccanico criteri o giudizi espressi da terze parti ma vengono effettuate valutazioni più ampie, sia di tipo qualitativo sia quantitativo.</p> <p><i>Paesi emergenti</i> – in misura contenuta vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Possono essere presenti in misura contenuta investimenti in mercati non regolamentati..</p> <p><i>Rischio di cambio</i> – Per la parte del Fondo costituita da attività espresse o che possono investire in divise diverse da Euro è prevista l’esposizione al rischio di cambio.</p>
f.5)	Operazioni in strumenti derivati	<p>E’ prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del Fondo ed esclusivamente ai fini di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi.</p>
g)	Tecnica di gestione	<p>Lo stile gestionale è caratterizzato da un approccio all’investimento di tipo “top-down”: alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un’analisi dei fondamentali macroeconomici.</p> <p>A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nei diversi settori tenendo conto della diversa sensibilità di ogni settore alla congiuntura economica in essere e prevista.</p> <p>Si sviluppa poi un processo di analisi dei singoli strumenti finanziari,</p>

		modulando le diverse tipologie di asset class (monetario, obbligazionario) in base al profilo di rischio del Fondo e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.
h)	Tecniche di gestione dei rischi	Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B).
i)	Destinazione dei proventi	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

**La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito o di rendimento minimo, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del Contratto.**

**L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto totale o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito, pur considerando l'importo degli eventuali riscatti parziali percepiti.**

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

Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata per il Fondo, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR).

Il VaR viene calcolato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- con una probabilità del 99% (c.d. "intervallo di confidenza");
- su un orizzonte temporale di un mese (c.d. "holding period");
- con un aggiornamento base dati giornaliero;
- su serie storiche con profondità di 500 dati giornalieri.

Il valore del VaR come sopra calcolato indica che, in un mese, la probabilità di avere perdite inferiori a detto valore è pari al 99%.

L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo, nell'orizzonte temporale prefissato. Il livello del VaR obiettivo – fissato per il Fondo nella misura precisata al precedente paragrafo 6, lettera b) – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma **non rappresenta la perdita massima che il Fondo può subire in seguito all'attività di gestione.**

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio versato in unica soluzione, maggiorato delle spese di emissione, pari a 1.000.026,00 euro.

Elite Flex 5 Cl. B		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua): 20 anni
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>A</b>	<b>Costi di Caricamento</b>	0,00%	0,00%
<b>B</b>	<b>Commissioni di Gestione</b>		1,20%
<b>C</b>	<b>Costi delle Garanzie e/o immunizzazione</b>	0,00%	0,00%
<b>D</b>	<b>Altri costi contestuali al versamento</b>	0,00%	0,00%
<b>E</b>	<b>Altri costi successivi al versamento</b>		0,00%
<b>F</b>	<b>Bonus, premi e</b>	0,00%	0,00%

	<b>riconoscimenti di quote</b>		
<b>G</b>	<b>Costi delle Coperture Assicurative</b>		0,05%
<b>H</b>	<b>Spese di emissione (*)</b>	0,025%	0,00125%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>I</b>	<b>Premio versato</b>	100,00%	
<b>L=I-(G+H)</b>	<b>Capitale Nominale</b>	99,9975%	
<b>M=L-(A+C+D-F)</b>	<b>Capitale Investito</b>	99,9975%	

(\*)Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale delle spese di emissione, pari a 25,00 euro, sul premio unico versato ipotizzato. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio effettivamente corrisposto.

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

**Nel caso di versamenti integrativi, non sono dovute le spese di emissione pari a 25,00 euro.**

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

**B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata:** Elite Flex 8 Cl. A

- Denominazione della proposta di investimento finanziario: Elite Flex 8 Cl. A
- Denominazione del Fondo: Elite Flex 8
- Codice della proposta di investimento finanziario: **ELITEFLEX8A01**
- Codice del Fondo: **ELITEFLEX801**

La finalità delle presente proposta di investimento finanziario è quella di realizzare l'accrescimento del valore dei capitali investiti nel lungo periodo.

#### 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a)	Tipologia di gestione del fondo interno	La gestione del Fondo è di tipo flessibile.
b)	Obiettivo della gestione	Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR). L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo, nell'orizzonte temporale prefissato.  Il livello del VaR obiettivo – fissato per il Fondo a 8,00% – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta la perdita massima che il Fondo può subire in seguito all'attività di gestione.
c)	Valore di denominazione	Euro.

#### 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche del Fondo, dei costi e delle penalità in caso di riscatto, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

#### 8. PROFILO DI RISCHIO

d)	Grado di rischio	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote	Medio
----	------------------	-----------------------------------------------------------------	-------

		di Classe A del Fondo
		<p>Il grado di rischio è un indicatore qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario; può assumere valori in una scala crescente: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto</i>. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti della Classe A del Fondo.</p>

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

e)	Categoria	Flessibile.
f.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, gli investimenti, sono rappresentati principalmente da titoli di debito e strumenti di mercato monetario, da quote e/o azioni di OICR armonizzati e da titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio.</p> <p>Il Fondo può inoltre investire in misura contenuta in depositi bancari.</p> <p>Gli investimenti sono denominati principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute.</p> <p>Nel rispetto del profilo di rischio della linea di gestione, il patrimonio gestito potrà essere investito anche in titoli illiquidi.</p> <p>Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti potranno essere presenti in misura contenuta.</p> <p>Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa.</p>
f.2)	Aree geografiche	<p>L'area geografica di riferimento degli investimenti è quella riferita a titoli emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale in Paesi appartenenti alla Zona Ammessa come indicata dalla Società. I Paesi della Zona Ammessa, alla data di redazione della presente parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica, sono: Australia, Austria, Belgio, Bulgaria, Repubblica Ceca, Canada, Cile, Cipro, Corea del sud, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Grecia, Irlanda, Islanda, Israele, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Romania, Repubblica Slovacca, Slovenia, Sovranazionali, Spagna, Stati Uniti, Svezia, Svizzera, Turchia, Ungheria.</p> <p>Vi potranno essere in misura principale investimenti nei Paesi Emergenti.</p>
f.3)	Categorie di emittenti	<p>Le categorie di emittenti sono principalmente governativi, societari e organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura significativa.</p>
f.4)	Specifici fattori di rischio	<p><i>Investimenti in titoli emessi da società con bassa capitalizzazione</i> – Previsti in misura contenuta</p> <p><i>Investimenti in titoli c.d. strutturati</i> – Previsti</p> <p><i>Duration</i> – la componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration media massima di 10 anni.</p> <p><i>Rating</i> – i Titoli di debito aventi Rating pari a BB o BB+di Standard &amp; Poor's, ovvero altro equipollente assegnato da primaria agenzia di valutazione indipendente, solo se emessi dallo Stato Italiano, possono essere presenti in misura significativa</p> <p>I titoli privi di rating potranno essere presenti in misura residuale.</p> <p>Nell'attività di valutazione del rischio di credito non vengono applicati in modo esclusivo o meccanico criteri o giudizi espressi da terze parti ma vengono effettuate valutazioni più ampie, sia di tipo qualitativo sia quantitativo.</p>

		<p><i>Paesi emergenti</i> – in misura principale vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. Possono essere presenti in misura contenuta investimenti in mercati non regolamentati.. <i>Rischio di cambio</i> – Per la parte del Fondo costituita da attività espresse o che possono investire in divise diverse da Euro è prevista l’esposizione al rischio di cambio.</p>
f.5)	Operazioni in strumenti derivati	E’ prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del Fondo ed esclusivamente ai fini di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi.
g)	Tecnica di gestione	<p>Lo stile gestionale è caratterizzato da un approccio all’investimento di tipo “top-down”: alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un’analisi dei fondamentali macroeconomici. A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nei diversi settori tenendo conto della diversa sensibilità di ogni settore alla congiuntura economica in essere e prevista.</p> <p>Si sviluppa poi un processo di analisi dei singoli strumenti finanziari, modulando le diverse tipologie di asset class (monetario, obbligazionario) in base al profilo di rischio del Fondo e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.</p>
h)	Tecniche di gestione dei rischi	<p>Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B).</p>
i)	Destinazione dei proventi	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi

## 10. GARANZIE DELL’INVESTIMENTO

**La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito o di rendimento minimo, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del Contratto.**

**L’Investitore-contraente assume il rischio connesso all’andamento negativo del valore delle quote del Fondo; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell’investimento vi è la possibilità che l’Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto totale o per decesso dell’Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito, pur considerando l’importo degli eventuali riscatti parziali percepiti.**

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

Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata per il Fondo, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR).

Il VaR viene calcolato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- con una probabilità del 99% (c.d. “intervallo di confidenza”);
- su un orizzonte temporale di un mese (c.d. “holding period”);
- con un aggiornamento base dati giornaliero;
- su serie storiche con profondità di 500 dati giornalieri.

Il valore del VaR come sopra calcolato indica che, in un mese, la probabilità di avere perdite inferiori a detto valore è pari al 99%.

L’obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo, nell’orizzonte temporale prefissato. Il livello del VaR obiettivo – fissato per il Fondo nella misura precisata al precedente paragrafo 6, lettera b) – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma **non rappresenta la perdita massima che il Fondo può subire in seguito all’attività di gestione.**

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra l’incidenza dei costi sull’investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all’orizzonte temporale d’investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest’ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio versato in unica soluzione, maggiorato delle spese di emissione, pari a 100.025,00 euro.

Elite Flex 8 Cl. A		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua): 20 anni
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>A</b>	<b>Costi di Caricamento</b>	0,00%	0,00%
<b>B</b>	<b>Commissioni di Gestione</b>		1,75%
<b>C</b>	<b>Costi delle Garanzie e/o immunizzazione</b>	0,00%	0,00%
<b>D</b>	<b>Altri costi contestuali al versamento</b>	0,00%	0,00%
<b>E</b>	<b>Altri costi successivi al versamento</b>		0,00%
<b>F</b>	<b>Bonus, premi e riconoscimenti di quote</b>	0,00%	0,00%
<b>G</b>	<b>Costi delle Coperture Assicurative</b>		0,05%
<b>H</b>	<b>Spese di emissione (*)</b>	0,025%	0,00125%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>I</b>	<b>Premio versato</b>	100,00%	
<b>L=I-(G+H)</b>	<b>Capitale Nominale</b>	99,975%	
<b>M=L-(A+C+D-F)</b>	<b>Capitale Investito</b>	99,975%	

(\*)Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale delle spese di emissione, pari a 25,00 euro, sul premio unico versato ipotizzato. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio effettivamente corrisposto.

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

**Nel caso di versamenti integrativi, non sono dovute le spese di emissione pari a 25,00 euro.**

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

#### **B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: Elite Flex 8 Cl. B**

- Denominazione della proposta di investimento finanziario: Elite Flex 8 Cl. B
- Denominazione del Fondo: Elite Flex 8
- Codice della proposta di investimento finanziario: **ELITEFLEX8B01**
- Codice del Fondo: **ELITEFLEX801**

La finalità delle presente proposta di investimento finanziario è quella di realizzare l'accrescimento del valore dei capitali investiti nel lungo periodo.

#### **6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO**

a)	Tipologia di gestione del fondo interno	La gestione del Fondo è di tipo flessibile.
b)	Obiettivo della gestione	Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR). L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo, nell'orizzonte temporale prefissato.

		Il livello del VaR obiettivo – fissato per il Fondo a 8,00% – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta la perdita massima che il Fondo può subire in seguito all'attività di gestione.
c)	Valore di denominazione	Euro.

## 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche del Fondo, dei costi e delle penalità in caso di riscatto, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

## 8. PROFILO DI RISCHIO

d)	Grado di rischio	<table border="1"> <tr> <td>Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe B del Fondo</td> <td>Medio</td> </tr> </table> <p>Il grado di rischio è un indicatore qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario; può assumere valori in una scala crescente: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto</i>. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti della Classe B del Fondo.</p>	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe B del Fondo	Medio
Grado di rischio connesso all'investimento finanziario in quote di Classe B del Fondo	Medio			

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

e)	Categoria	Flessibile.
f.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, gli investimenti, sono rappresentati principalmente da titoli di debito e strumenti di mercato monetario, da quote e/o azioni di OICR armonizzati e da titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio.</p> <p>Il Fondo può inoltre investire in misura contenuta in depositi bancari. Gli investimenti sono denominati principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute.</p> <p>Nel rispetto del profilo di rischio della linea di gestione, il patrimonio gestito potrà essere investito anche in titoli illiquidi.</p> <p>Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti potranno essere presenti in misura contenuta.</p> <p>Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa.</p>
f.2)	Aree geografiche	<p>L'area geografica di riferimento degli investimenti è quella riferita a titoli emessi o garantiti da Emittenti aventi sede legale in Paesi appartenenti alla Zona Ammessa come indicata dalla Società. I Paesi della Zona Ammessa, alla data di redazione della presente parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica, sono: Australia, Austria, Belgio, Bulgaria, Repubblica Ceca, Canada, Cile, Cipro, Corea del sud, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Grecia, Irlanda, Islanda, Israele, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Romania, Repubblica Slovacca, Slovenia, Sovranazionali, Spagna, Stati Uniti, Svezia, Svizzera, Turchia, Ungheria.</p> <p>Vi potranno essere in misura principale investimenti nei Paesi Emergenti.</p>
f.3)	Categorie di emittenti	Le categorie di emittenti sono principalmente governativi, societari e organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in

		misura significativa.
f.4)	Specifici fattori di rischio	<p><i>Investimenti in titoli emessi da società con bassa capitalizzazione</i> – Previsti in misura contenuta</p> <p><i>Investimenti in titoli c.d. strutturati</i> – Previsti</p> <p><i>Duration</i> – la componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration media massima di 10 anni.</p> <p><i>Rating</i> – i Titoli di debito aventi Rating pari a BB o BB+di Standard &amp; Poor's, ovvero altro equipollente assegnato da primaria agenzia di valutazione indipendente, solo se emessi dallo Stato Italiano, possono essere presenti in misura significativa</p> <p>I titoli privi di rating potranno essere presenti in misura residuale.</p> <p>Nell'attività di valutazione del rischio di credito non vengono applicati in modo esclusivo o meccanico criteri o giudizi espressi da terze parti ma vengono effettuate valutazioni più ampie, sia di tipo qualitativo sia quantitativo.</p> <p><i>Paesi emergenti</i> – in misura principale vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Possono essere presenti in misura contenuta investimenti in mercati non regolamentati.</p> <p><i>Rischio di cambio</i> – Per la parte del Fondo costituita da attività espresse o che possono investire in divise diverse da Euro è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p>
f.5)	Operazioni in strumenti derivati	E' prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del Fondo ed esclusivamente ai fini di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi.
g)	Tecnica di gestione	<p>Lo stile gestionale è caratterizzato da un approccio all'investimento di tipo "top-down": alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un'analisi dei fondamentali macroeconomici.</p> <p>A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nei diversi settori tenendo conto della diversa sensibilità di ogni settore alla congiuntura economica in essere e prevista.</p> <p>Si sviluppa poi un processo di analisi dei singoli strumenti finanziari, modulando le diverse tipologie di asset class (monetario, obbligazionario) in base al profilo di rischio del Fondo e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.</p>
h)	Tecniche di gestione dei rischi	<p>Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.</p> <p>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B).</p>
i)	Destinazione dei proventi	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

**La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito o di rendimento minimo, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del Contratto.**

**L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto totale o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito, pur considerando l'importo degli eventuali riscatti parziali percepiti.**

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

Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata per il Fondo, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR).

Il VaR viene calcolato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- con una probabilità del 99% (c.d. "intervallo di confidenza");
- su un orizzonte temporale di un mese (c.d. "holding period");



- con un aggiornamento base dati giornaliero;
- su serie storiche con profondità di 500 dati giornalieri.

Il valore del VaR come sopra calcolato indica che, in un mese, la probabilità di avere perdite inferiori a detto valore è pari al 99%.

L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del Fondo, nell'orizzonte temporale prefissato. Il livello del VaR obiettivo – fissato per il Fondo nella misura precisata al precedente paragrafo 6, lettera b) – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma **non rappresenta la perdita massima che il Fondo può subire in seguito all'attività di gestione.**

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio versato in unica soluzione, maggiorato delle spese di emissione, pari a 1.000.026,00 euro.

Elite Flex 8 Cl. B		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua): 20 anni
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>A</b>	<b>Costi di Caricamento</b>	0,00%	0,00%
<b>B</b>	<b>Commissioni di Gestione</b>		1,45%
<b>C</b>	<b>Costi delle Garanzie e/o immunizzazione</b>	0,00%	0,00%
<b>D</b>	<b>Altri costi contestuali al versamento</b>	0,00%	0,00%
<b>E</b>	<b>Altri costi successivi al versamento</b>		0,00%
<b>F</b>	<b>Bonus, premi e riconoscimenti di quote</b>	0,00%	0,00%
<b>G</b>	<b>Costi delle Coperture Assicurative</b>		0,05%
<b>H</b>	<b>Spese di emissione (*)</b>	0,025%	0,00125%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>I</b>	<b>Premio versato</b>	100,00%	
<b>L=I-(G+H)</b>	<b>Capitale Nominale</b>	99,9975%	
<b>M=L-(A+C+D-F)</b>	<b>Capitale Investito</b>	99,9975%	

(\*)Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale delle spese di emissione, pari a 25,00 euro, sul premio unico versato ipotizzato. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio effettivamente corrisposto.

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il Fondo e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

**Nel caso di versamenti integrativi, non sono dovute le spese di emissione pari a 25,00 euro.**

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

\*\*\*

## 13. CLASSI DI QUOTE

In relazione alle caratteristiche distintive delle due Classi di quote, rispettivamente denominate Classe A e Classe B, in cui si articola ciascun Fondo, come esplicitato nel Regolamento e nella precedente Sezione B), paragrafo 5, punto 5.1, si precisa quanto segue.

Per ogni Fondo, le quote di Classe A si distinguono dalle quote di Classe B esclusivamente per la differente misura annua delle commissioni di gestione. Le quote di Classe B sono infatti connotate da una misura delle commissioni di gestione più contenuta. Per i livelli commissionali delle Classi di quote si rinvia alla successiva Sezione C), paragrafo 19, punto 19.2, lettera a).

L'investimento nel Fondo da parte dell'Investitore-contraente avviene mediante l'attribuzione di quote di Classe A o di quote di Classe B - in via definitiva alla data di perfezionamento del Contratto - in ragione dell'ammontare del premio unico versato, al netto delle spese di emissione.

**Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione A), paragrafo 3 del Prospetto d'offerta, al Regolamento, nonché alle Condizioni Contrattuali.**

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

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

Il contratto è a vita intera e poiché la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato, non è previsto il rimborso del capitale a scadenza (caso vita) ma al verificarsi del decesso dell'Assicurato (caso morte). Si rinvia pertanto al paragrafo 17, punto 17.1 della successiva Sezione B.3).

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

Nel corso della durata contrattuale, **purché l'Assicurato sia in vita**, l'Investitore-contraente ha diritto, su richiesta scritta e debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo, di richiedere il riscatto totale o parziale del Contratto, **a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del Contratto medesimo**.

#### 15.1. Riscatto totale

La richiesta di riscatto totale determina la risoluzione del Contratto con effetto dalle ore 24 del giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta medesima e consiste nel disinvestimento del totale delle quote assegnate al Contratto.

Il valore di riscatto totale si ottiene sottraendo dal prodotto del numero di quote assegnate al Contratto per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, un'aliquota di detto prodotto. Tale aliquota è indicata al successivo paragrafo 19, punto 19.1.4., Sezione C).

Qualora, alla data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, risultino premi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote, il valore di riscatto come sopra calcolato viene aumentato del capitale investito derivante dai suddetti premi.

#### 15.2. Riscatto parziale

Il riscatto parziale non determina la risoluzione del Contratto. A fronte di ciascuna richiesta di riscatto parziale, la Società:

- determina il numero di quote da disinvestire che risultano assegnate al Contratto dato dal rapporto tra l'importo di capitale che si intende riscattare, indicato dall'Investitore-contraente nella richiesta di riscatto parziale, ed il valore unitario delle anzidette quote relativo al giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta;
- determina il numero di quote residue assegnate al Contratto sottraendo dal numero di quote che risultano assegnate al Contratto immediatamente prima di tale operazione il numero di quote disinvestite per l'operazione medesima.

Il valore di ciascun riscatto parziale si ottiene sottraendo all'ammontare di capitale che si intende riscattare - indicato dall'Investitore-contraente nella richiesta - la medesima aliquota di detto capitale prevista per l'operazione di riscatto

totale, secondo quanto precisato al precedente punto 15.1

Il riscatto parziale viene **concesso a condizione che l'ammontare che si intende riscattare sia almeno pari a 20.000,00 euro e che il controvalore delle quote residue che risultano assegnate al Contratto non sia inferiore a 50.000,00 euro.**

Si precisa che il valore unitario ed il numero delle quote relativi all'operazione di riscatto totale ed a ciascuna operazione di riscatto parziale si riferiscono alla Classe di quote attribuita ed acquisita in via definitiva al Contratto.

**In caso di risoluzione anticipata del Contratto (c.d. riscatto totale) nei primi anni di durata contrattuale, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito, pur considerando l'importo degli eventuali riscatti parziali percepiti.**

**Inoltre, poiché la Società, fatta eccezione per l'importo relativo alla Maggiorazione per il caso di morte dell'Assicurato, di cui alla lettera b) del successivo paragrafo 17, punto 17.1, Sezione B.3), nel corso della durata del Contratto non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, per effetto dei rischi connessi all'investimento finanziario, indicati al precedente paragrafo 2, Sezione A), vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito, pur considerando l'importo degli eventuali riscatti parziali percepiti.**

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia al successivo paragrafo 23, Sezione D).

**Il Contratto non prevede valori di riduzione.**

## 16. OPZIONI CONTRATTUALI

Il contratto non prevede opzioni di conversione del capitale maturato in rendita né altre opzioni contrattuali esercitabili sulle anzidette somme rimborsabili.

## **B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE DEI RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)**

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

Con riferimento alle coperture assicurative dei rischi demografici, al verificarsi del decesso dell'Assicurato, VERA VITA - LIFE PRIVATE INSURANCE 2018 prevede la liquidazione della prestazione assicurativa caso morte – di cui al precedente paragrafo 5, punto 5.1, Sezione B) – che viene di seguito dettagliata.

#### 17.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato in qualunque momento esso avvenga è prevista la corresponsione, ai Beneficiari designati o aventi diritto, del capitale che si ottiene dalla somma dei seguenti importi:

- a) il **controvalore delle quote**, dato dal prodotto del numero di quote del Fondo, che risultano assegnate al Contratto, per il loro valore unitario entrambi relativi al giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso;
- b) la **maggiorazione per il caso di morte**, il cui ammontare, **che non potrà in ogni caso superare 50.000,00 euro**, è ottenuto applicando all'anzidetto controvalore delle quote la percentuale, indicata nella tabella di seguito riportata, che dipende dall'età assicurativa raggiunta dall'Assicurato al momento del decesso:

<b>Età assicurativa al momento del decesso</b>	<b>Percentuale di maggiorazione</b>
18 – 45	10,00%
46 – 55	5,00%
56 – 65	1,50%
66 – 75	0,50%
Oltre 75	0,10%

Qualora, alla data di pervenimento alla Società della comunicazione del decesso dell'Assicurato, risultino premi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote, unitamente al capitale come sopra calcolato verrà corrisposto il capitale investito derivante da detti premi, determinato secondo le modalità precisate alla precedente Sezione B.1).

Eventuali errori sulla data di nascita dell'Assicurato possono comportare la rettifica, in base ai dati reali, dell'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui alla precedente lettera b).

La comunicazione del decesso dell'Assicurato **deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata da parte degli aventi diritto e corredata dalla documentazione prevista all'Allegato A richiamato nell'articolo “Pagamenti della Società” delle Condizioni Contrattuali – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede Legale della Società, Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona (VR) – Italia.**

**Poiché la Società, fatta eccezione per l'importo relativo alla maggiorazione per il caso di morte, non garantisce alcun importo per le suddette coperture assicurative, il capitale da corrispondere in caso di decesso potrebbe risultare inferiore al capitale investito, pur considerando l'importo degli eventuali riscatti parziali percepiti.**

#### **17.2. Altre coperture assicurative.**

Il contratto non prevede coperture assicurative per altri rischi demografici.

\*\*\*

**I pagamenti della Società in esecuzione del Contratto vengono effettuati presso il domicilio del competente Soggetto distributore o quello della Società medesima, contro rilascio di regolare quietanza da parte degli aventi diritto.**

Come precisato dalle Condizioni contrattuali, i pagamenti vengono effettuati dalla Società entro 30 giorni dalla data in cui è sorto il relativo obbligo, **purché a tale data - definita in relazione all'evento che causa il pagamento – la Società abbia ricevuto tutta la documentazione necessaria con l'eccezione di quella già prodotta in precedenza e ancora in corso di validità (vedi allegato A richiamato dall'articolo “Pagamenti della Società” delle Condizioni Contrattuali)**, finalizzata a verificare l'esistenza dell'obbligo stesso, individuare gli aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale; altrimenti, la Società effettuerà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa.

Decorso il termine di 30 giorni previsto per i pagamenti della Società - compreso il pagamento dell'importo da rimborsare in caso di recesso, di cui all'articolo 5 “Diritto di recesso dal contratto” delle Condizioni Contrattuali - ed a partire dal suddetto termine di 30 giorni fino alla data dell'effettivo pagamento, sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto. Gli interessi moratori sono calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore anche agli eventuali fini ed effetti di cui all'art. 1224, comma 2 del Codice Civile.

**Resta inteso che, ai fini della sussistenza dell'obbligo di pagamento, deve essere anche trascorsa utilmente la data coincidente con il giorno di riferimento e deve essersi reso disponibile il relativo valore unitario delle quote da adottare per le operazioni di disinvestimento/reinvestimento-assegnazione quote. Al verificarsi dei casi di indisponibilità del valore unitario delle quote, i pagamenti della Società e le operazioni che comportano l'assegnazione o il disinvestimento/reinvestimento delle quote verranno effettuati non appena detto valore si renderà nuovamente disponibile.**

**Si ricorda che i diritti derivanti dal Contratto di assicurazione sulla vita - ad eccezione del diritto al pagamento delle rate di premio - si prescrivono in dieci anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Pertanto, il decorso del termine di dieci anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal Contratto di assicurazione sulla vita; si precisa che gli importi dovuti dalla Società in base al contratto di cui al presente Prospetto d'offerta - e non reclamati dagli aventi diritto entro il suddetto termine di dieci anni - sono devoluti per legge al Fondo istituito dalla L. 23/12/2005 n. 266 e successive modifiche e integrazioni.**

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

Il contratto non prevede opzioni contrattuali al verificarsi dell'evento assicurato di cui al precedente paragrafo 17, punto 17.1. della presente Sez. B.3).

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

### 19. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

#### 19.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente

##### 19.1.1. Spese di emissione

Per far fronte alle spese di emissione del contratto, è prevista, in aggiunta al solo premio unico dovuto per l'entrata in vigore dell'assicurazione, una spesa fissa pari a 25,00 euro.

##### 19.1.2. Costi di caricamento

Il Contratto non prevede costi di caricamento.

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

Il contratto non prevede costi delle coperture assicurative posti direttamente a carico dell'Investitore-contraente. Tali costi sono applicati mediante prelievo di una parte delle commissioni di gestione. Per il dettaglio si rinvia al successivo punto 19.2 lettera a).

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

Il contratto prevede un costo di riscatto, in misura percentuale, variabile in ragione dell'anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, prelevato - secondo quanto dettagliatamente precisato al precedente paragrafo 15, Sezione B.2) - mediante applicazione dell'aliquota indicata nella tabella sotto riportata:

<i>Anno (*)</i>	<i>Aliquota</i>
2°	1,80%
3°	1,30%
4°	0,80%
Oltre il 4°	0%

Tabella B

(\*) Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto

##### 19.1.5. Costi di switch

Il contratto prevede un costo fisso pari a 25,00 euro per ogni switch successivo al primo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale. Il primo switch effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale è gratuito.

#### 19.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-contraente

##### a) Commissione di gestione

Con riferimento a ciascun Fondo e a ciascuna Classe, la commissione di gestione è calcolata pro-rata temporis sul valore complessivo netto del Fondo stesso ad ogni data di valorizzazione e prelevata trimestralmente. Tale commissione è fissata nella seguente misura annua:

Fondo	Commissione Annua Classe A	Commissione Annua Classe B
Elite Flex 2,5	1,20%	1,00%
Elite Flex 5	1,50%	1,25%
Elite Flex 8	1,80%	1,50%

In suo luogo, sulla componente del valore complessivo netto del Fondo rappresentata da OICR promossi, istituiti o gestiti da SGR appartenenti allo stesso gruppo della Società (OICR collegati), viene applicata una misura annua pari a 0,50% per l'asset allocation e per l'amministrazione dei contratti..

La Società preleva dalle commissioni di gestione il costo per finanziare l'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui al paragrafo 17, punto 17.1, lettera b) della precedente Sez. B.3). Tale costo, pari allo 0,05%, è destinato a far fronte ai rischi demografici caratterizzanti la garanzia caso morte.

## **b) Commissione di performance**

Il contratto non prevede commissione di performance.

## **c) Commissioni gravanti sugli OICR in cui investe ciascun Fondo**

Gli investimenti in OICR non saranno gravati da commissioni di ingresso e di uscita ma da commissioni di gestione nella misura annua massima del 2%.

Su alcuni OICR possono gravare commissioni di overperformance nella misura massima del 25,00%.

**Qualora le condizioni di mercato varino sensibilmente, la Società potrà rivedere gli oneri di gestione massimi di cui sopra, previa comunicazione all'Investitore - contraente e concedendo allo stesso il diritto di recesso senza penalità.**

## **19.3 Altri costi**

Su ciascun Fondo gravano altresì i seguenti oneri:

- a) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo, con esclusione di oneri, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di parti di OICR collegati;
- b) le spese di revisione e di certificazione del rendiconto della gestione del Fondo, contabilizzate pro-rata temporis;
- c) le imposte e le tasse relative alla gestione del Fondo;
- d) le spese legali e giudiziarie di pertinenza del Fondo;
- e) le spese di pubblicazione del valore delle quote del Fondo.

\*\*\*

## **20. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE**

Non sono previste agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore-contraente

## **21. REGIME FISCALE**

Il regime fiscale del Contratto è regolato dalle disposizioni di legge in vigore alla data di stipula dello stesso, salvo successive modifiche.

### 21.1. Regime fiscale delle somme corrisposte

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del Contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'imposta sulle successioni e, limitatamente al capitale erogato a copertura del rischio demografico, sono esenti anche dall'IRPEF. Per le medesime somme non riferibili alla copertura del rischio demografico o diverse da quelle percepite per il caso di decesso dell'Assicurato, il rendimento finanziario è soggetto ad imposta sostitutiva.

### 21.2. Imposte indirette

Il contratto è soggetto all'imposta di bollo annuale sulle comunicazioni periodiche relative ai prodotti finanziari.

**Si rinvia alla Parte III, Sez. D), paragrafo 10 del Prospetto d'offerta, per un dettaglio informativo.**

## **D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RISCATTO**

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

#### **22.1. Modalità di sottoscrizione**

La sottoscrizione del Contratto si effettua direttamente presso uno dei Soggetti distributori, esclusivamente mediante l'apposita Scheda Contrattuale compilata in ogni sua parte, il cui fac-simile è allegato al Prospetto d'offerta.

Il Contratto è concluso nel giorno in cui la Scheda Contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato.

L'assicurazione entra in vigore alle ore 24 del giorno della decorrenza a condizione che a tale data il Contratto

medesimo sia stato concluso e sia stato corrisposto il premio unico dovuto.

Nel caso in cui la conclusione del Contratto e/o il versamento del premio unico siano avvenuti successivamente alla decorrenza, l'assicurazione entra in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o, se successivo, del giorno di conclusione del Contratto.

**L'Investitore-contraente dovrà versare i premi alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società:**

- con addebito su un conto intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto distributore,
- oppure, ove detto Soggetto distributore sia Banca Aletti & C. S.p.A.,
- con addebito su un conto intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il Soggetto distributore stesso o presso altro istituto di credito appartenente al medesimo Gruppo Bancario di appartenenza del Soggetto distributore.

**La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio e la data di versamento del premio coincide con la data di valuta del relativo accredito riconosciuta alla Società.**

In caso di estinzione del rapporto relativo al suddetto conto, **non sarà più consentito versare premi integrativi.**

**E' comunque fatto divieto ai Soggetti distributori di ricevere denaro contante a titolo di pagamento dei premi.**

A fronte di ciascun premio corrisposto, la Società assegna al Contratto un numero di quote del Fondo scelto dall'Investitore-contraente, dato dal rapporto tra il capitale investito - come di seguito determinato - ed il loro valore unitario, relativo al giorno di riferimento della settimana in cui cade la data di versamento ed alla Classe di quote attribuita ed acquisita in via definitiva al Contratto.

L'assegnazione del numero di quote in ordine al premio unico versato avviene con riferimento al Fondo scelto dall'Investitore-contraente e indicato nella Scheda Contrattuale, mentre l'assegnazione del numero di quote in ordine a ciascun premio integrativo corrisposto avviene con riferimento al Fondo che risulta collegato al Contratto alla data del relativo versamento, anche a seguito di operazioni di switch.

Il capitale investito relativo al premio unico versato si ottiene sottraendo dal premio stesso le spese di emissione di cui alla precedente Sez. C), paragrafo 19, punto 19.1.1., mentre il capitale investito relativo a ciascun premio integrativo corrisposto coincide con l'ammontare del premio integrativo medesimo.

Non è consentita l'assegnazione di quote di più Fondi.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C), paragrafo 7.

Entro 10 giorni lavorativi dal giorno di riferimento per l'assegnazione delle quote, la Società si impegna ad inviare una lettera di conferma; per il relativo contenuto si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

## **22.2. Modalità di revoca della proposta**

Il Contratto non prevede l'adozione della proposta in quanto viene concluso mediante la sottoscrizione della Scheda Contrattuale.

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

L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede Legale della Società, Via Carlo Ederle 45, 37126 – Verona (VR) – Italia.**

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della data di comunicazione effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari alla somma da questi eventualmente corrisposta.

**La Società ha il diritto di trattenere dal suddetto importo, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del Contratto, la somma di cui alla precedente Sez. C), paragrafo 19, punto 19.1.1. .**

Detto importo viene inoltre diminuito/aumentato dell'eventuale decremento/incremento del controvalore delle quote del Fondo assegnate al contratto. Tale decremento/incremento si ottiene moltiplicando il numero delle suddette quote per la differenza fra il valore unitario delle quote relativo al giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di ricevimento da parte della Società della comunicazione di recesso e il valore unitario delle quote relativo al giorno di riferimento della settimana in cui cade la data di versamento della somma corrisposta dall'Investitore-

contraente.

### 23. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

**La richiesta di riscatto totale o parziale, di cui al precedente paragrafo 15, Sez. B.2), deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata dall’Investitore-contraente medesimo e corredata della documentazione contrattuale prevista (vedi Allegato A richiamato dall’articolo “Pagamenti della Società” delle Condizioni Contrattuali) – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede Legale della Società, Via Carlo Ederle 45, 37126 Verona (VR) Italia.**

Per le informazioni relative al riscatto, l’Investitore-contraente potrà rivolgersi alla Sede Legale:

- scrivendo all’indirizzo: Via Carlo Ederle, 45-37126 – VERONA (VR) – Italia
- telefonicamente al numero +39 045 8392777
- via telefax al numero +39 045-8372905
- via posta elettronica all’indirizzo: info@veravitaassicurazioni.it

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia agli articoli 9 e 15 delle Condizioni Contrattuali.

**Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C), paragrafo 8 del Prospetto d’offerta.**

Unitamente all’atto di quietanza relativo alla liquidazione del valore di riscatto, viene consegnata la lettera di conferma del riscatto; per il relativo contenuto si rinvia alla Parte III del Prospetto d’offerta.

### 24. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI/OICR/LINEE (C.D. SWITCH)

Nel corso della durata contrattuale, **a condizione che sia trascorso il periodo utile per richiedere il recesso**, l’Investitore-contraente può richiedere in forma scritta alla Società il disinvestimento del numero totale delle quote che risultano assegnate al Contratto al fine del contestuale reinvestimento in altro Fondo, scelto dall’Investitore-contraente medesimo fra quelli elencati nel Regolamento ed indicato nella richiesta. Si rinvia alla precedente Sez. C), paragrafo 19, punto 19.1.5. per i costi da sostenere.

“VERA VITA - PRIVATE LIFE INSURANCE 2018” non prevede l’istituzione di nuovi fondi interni successivamente alla prima sottoscrizione e, di conseguenza, la possibilità di effettuare versamenti successivi per l’investimento in quote degli stessi.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C), paragrafo 9 del Prospetto d’offerta.

## E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 25. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

### 26. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

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

Con riferimento a ciascuna Classe di quote, il valore unitario di ogni quota è determinato dalla Società nel primo giorno lavorativo della Stessa successivo al lunedì di ogni settimana (data di valorizzazione), dividendo il valore complessivo netto di ciascun Fondo per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al suddetto lunedì (giorno di riferimento). Il valore unitario iniziale delle quote, sia di Classe A che di Classe B, è pari a EUR 10.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario delle quote non potesse essere valorizzato con riferimento al lunedì, esso verrà determinato con riferimento al primo giorno lavorativo utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o annullamento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario delle quote del lunedì in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.



La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario delle quote in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.

La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario delle quote nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio di ciascun Fondo.

Il valore unitario delle quote di ciascuna Classe relativa ad ogni Fondo, unitamente alla data cui si riferisce la valorizzazione (giorno di riferimento), vengono pubblicati il primo giorno lavorativo successivo alla valorizzazione, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

In caso di cambiamento del quotidiano, la Società provvede a darne tempestiva comunicazione agli Investitori-contrattenti.

La Società è tenuta a comunicare tempestivamente all'Investitore-contrattente le variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta, intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del Contratto, concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto.

La Società, ai sensi del Provvedimento IVASS n. 7 del 16 luglio 2013, ha attivato nella home page del proprio sito internet ([www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it)), un'apposita Area Riservata, a cui l'Investitore-contrattente potrà accedere per consultare on line la propria posizione contrattuale, riferita alla data di aggiornamento specificata. L'Investitore-contrattente ha, pertanto, la facoltà di ottenere, mediante processo di "auto registrazione", le credenziali personali identificative necessarie per l'accesso seguendo le istruzioni riportate nell'Area Riservata stessa.

La Società invia per iscritto all'Investitore-contrattente, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatti parziali nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate e relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Società inoltrerà annualmente all'Investitore-contrattente la Parte II del presente Prospetto d'offerta, contenente l'aggiornamento dei dati periodici relativi al Fondo cui sono direttamente collegate le prestazioni del Contratto.

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

La Società è tenuta inoltre ad inviare la lettera di conferma di investimento dei premi di cui alla precedente Sezione D), paragrafo 22, punto 22.1.; per maggiori dettagli, nonché per il relativo contenuto, si rinvia alla Sezione C), paragrafo 7, Parte III del Prospetto d'offerta.

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

La Società, attraverso il sito Internet [www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it), mette a disposizione, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato, il rendiconto periodico della gestione, nonché il Regolamento del Fondo cui sono direttamente collegate le prestazioni del Contratto.

\* \* \*

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

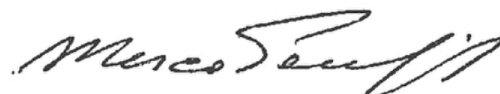
**La Società VERA VITA S.p.A. con sede legale in Via Carlo Ederle, 45 - 37126 VERONA (VR) Italia si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.**

**VERA VITA S.p.A.**

*Il rappresentante legale*

*L'Amministratore Delegato*

*(Marco Passafiume Alfieri)*



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

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

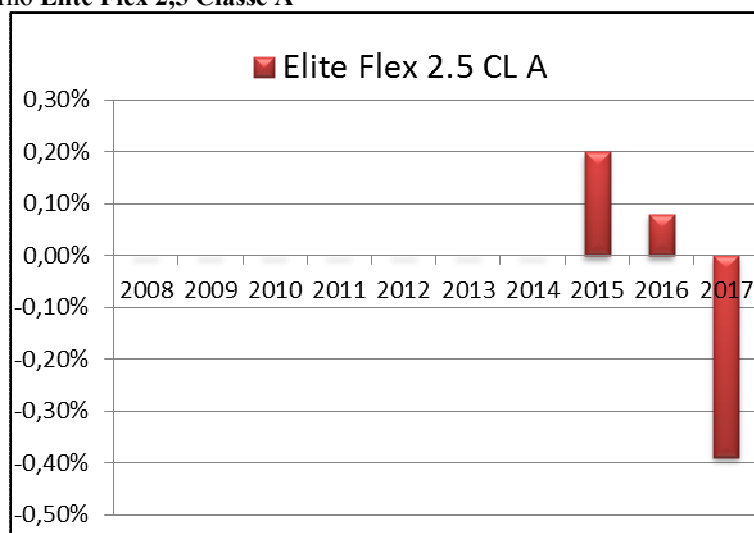
Data di deposito in Consob della Parte II: 29/06/2018.

Data di validità della Parte II: dal 02/07/2018.

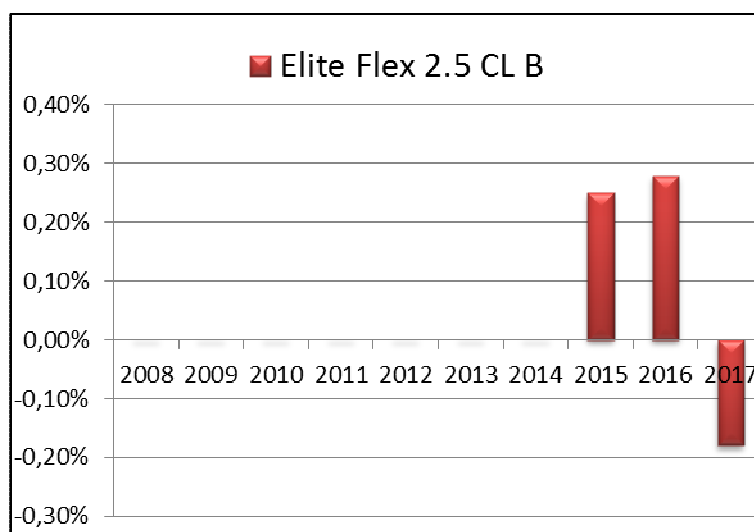
**DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEL FONDO INTERNO Elite Flex 2,5**

Fondo interno	<b>Elite Flex 2,5</b>	
Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel Fondo interno	Medio-basso	
Misura di rischio	Var al 31/12/2017	Classe A: 0,81% Classe B: 0,80%

Rendimento fondo interno **Elite Flex 2,5 Classe A**

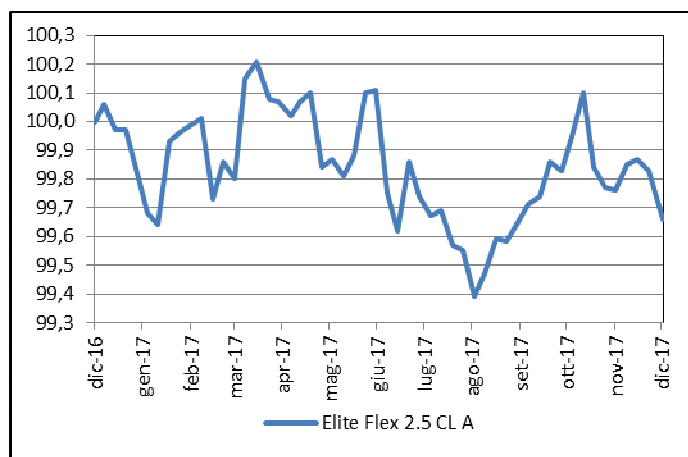


Rendimento fondo interno **Elite Flex 2,5 Classe B**

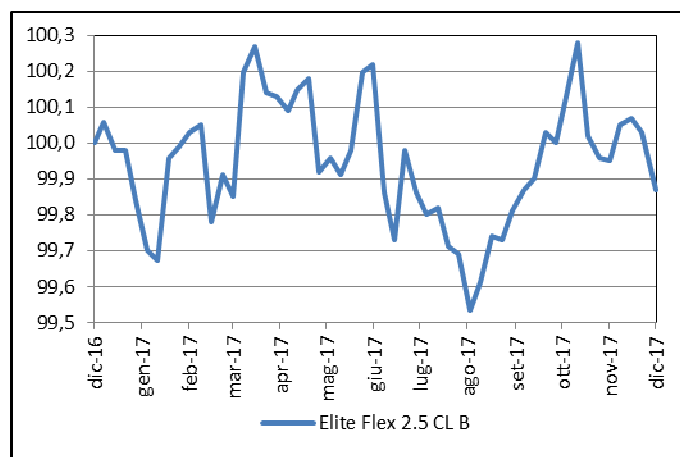


I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

### Andamento fondo interno Elite Flex 2,5 Classe A



### Andamento fondo interno Elite Flex 2,5 Classe B



I grafici lineari sono stati elaborati riportando a base 100 il valore unitario della quota di inizio periodo.

Rendimento medio annuo composto	Dalla data di inizio operatività ad oggi
Fondo Elite Flex 2,5 Classe A	-0,04%
Fondo Elite Flex 2,5 Classe B	0,12%

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

a) Inizio operatività della Classe A di quote	14/09/2015
Inizio operatività della Classe B di quote	21/12/2015
Durata del Fondo interno	indeterminata
b) Patrimonio netto della Classe A al 31/12/2017 (euro)	12.878.527,70
c) Patrimonio netto della Classe B al 31/12/2017 (euro)	1.013.473,10
d) Valore delle quote di Classe A al 31/12/2017	9,987 euro
e) Valore delle quote di Classe B al 31/12/2017	10,044 euro
f) Gestore	Alla data di redazione della presente Parte II: ANIMA Sgr S.p.A

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al paragrafo 19, punti 19.1 e 19.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte retrocessa ai Soggetti distributori:

<b>Tipo costo</b>	<b>Misura costo</b>		<b>Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori (***)</b>
Spese di emissione	25,00 euro		0,00%
Costi di switch	25,00 euro (*)		0,00%
Costi di rimborso del capitale (riscatto totale o parziale)	Anno (**)	Aliquota	0,00%
	2°	1,80%	
	3°	1,30%	
	4°	0,80%	
	Oltre il 4°	0,00%	
	(**) Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale		
Commissioni (annue) di gestione quote di Classe A	1,20%		41,67%
Commissioni (annue) di gestione quote di Classe B	1,00%		37,00%

(\*) Per ogni switch successivo al primo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.

(\*\*\*) Dati stimati sulla base di quanto stabilito dagli accordi di distribuzione

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO INTERNO Elite Flex 2,5

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito agli ultimi due anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

In conseguenza dell'articolazione del Fondo interno in due distinte classi di quote, il TER viene calcolato per ciascuna di esse.

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

<b>Elite Flex 2,5 Classe A</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>
Commissioni	Totale	1,21%	1,20%
	di gestione	1,21%	1,20%
	di performance	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,02%	-
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%
Spese revisione		0,03%	0,06%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,02%	0,02%
Altri oneri (inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività)		0,05%	0,04%
<b>Totale</b>		<b>1,33%</b>	<b>1,31%</b>

<b>Elite Flex 2,5 Classe B</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>
Commissioni	Totale	1,00%	0,99%
	di gestione	1,00%	0,99%
	di performance	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,02%	-
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%
Spese revisione		0,03%	0,06%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,02%	0,02%
Altri oneri (inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività)		0,05%	0,04%
<b>Totale</b>		<b>1,13%</b>	<b>1,10%</b>

Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo interno, né degli oneri fiscali sostenuti.

Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri forniti i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contrattante di cui alla Parte I, Sezione C), par. 18.1.

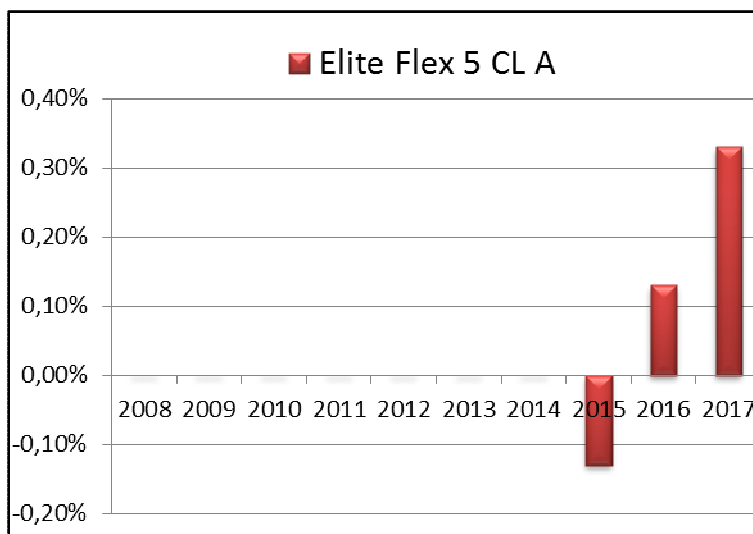
#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

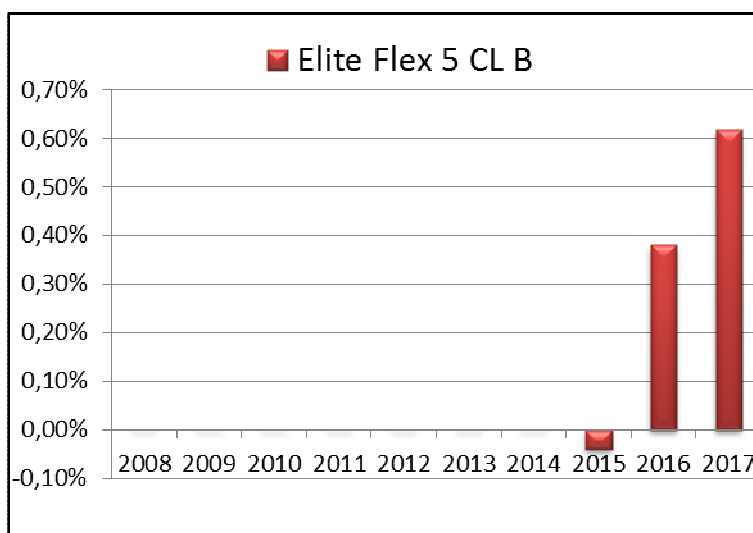
#### DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEL FONDO INTERNO Elite Flex 5

Fondo interno	<b>Elite Flex 5</b>	
Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel Fondo interno	Medio	
Misura di rischio	Var al 31/12/2017	Classe A: 1,47% Classe B: 1,47%

Rendimento fondo interno **Elite Flex 5 Classe A**

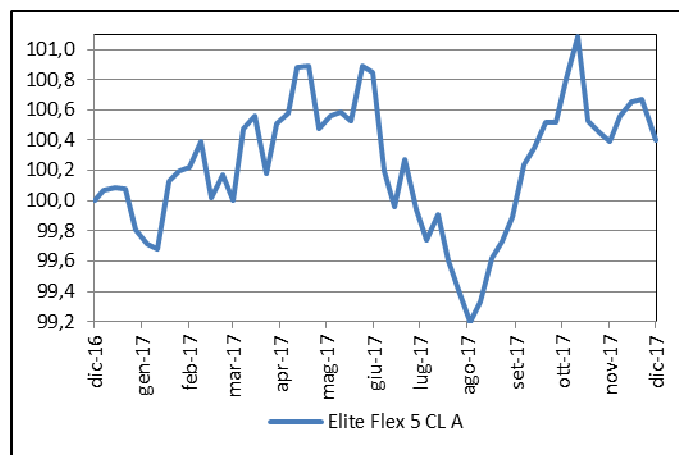


Rendimento fondo interno **Elite Flex 5 Classe B**

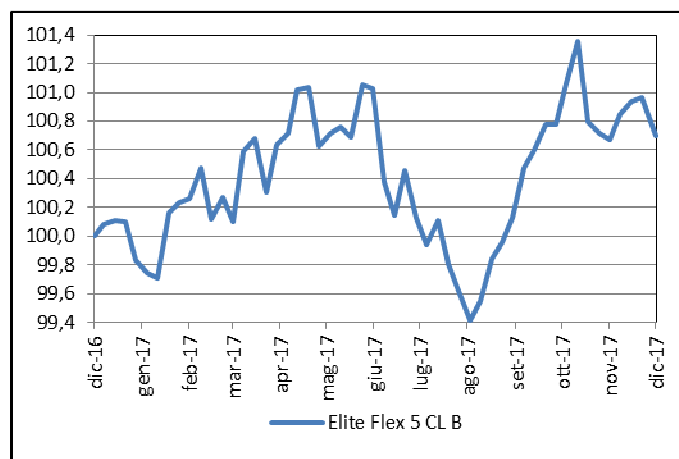


I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento fondo interno **Elite Flex 5 Classe A**



### Andamento fondo interno **Elite Flex 5 Classe B**



I grafici lineari sono stati elaborati riportando a base 100 il valore unitario della quota di inizio periodo.

<b>Rendimento medio annuo composto</b>	<b>Dalla data di inizio operatività ad oggi</b>
Fondo Elite Flex 5 Classe A	0,11%
Fondo Elite Flex 5 Classe B	0,32%

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

a) Inizio operatività di ciascuna delle due Classi di quote in cui è articolato il Fondo interno	07/09/2015
Durata del Fondo interno	indeterminata
b) Patrimonio netto della Classe A al 31/12/2017 (euro)	13.771.764,82
c) Patrimonio netto della Classe B al 31/12/2017 (euro)	10.729.157,26
d) Valore delle quote di Classe A al 31/12/2017	10,031 euro
e) Valore delle quote di Classe B al 31/12/2017	10,094 euro
f) Gestore	Alla data di redazione della presente Parte II: ANIMA Sgr S.p.A

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al paragrafo 19, punti 19.1 e 19.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte retrocessa ai Soggetti distributori:



<b>Tipo costo</b>	<b>Misura costo</b>	<b>Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori (***)</b>
Spese di emissione	25,00 euro	0,00%
Costi di switch	25,00 euro (*)	0,00%
Costi di rimborso del capitale (riscatto totale o parziale)	Anno (**)	Aliquota
	2°	1,80%
	3°	1,30%
	4°	0,80%
	Oltre il 4°	0,00%
	(**) Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale	0,00%
Commissioni (annue) di gestione quote di Classe A	1,50%	53,33%
Commissioni (annue) di gestione quote di Classe B	1,25%	49,60%

(\*) Per ogni switch successivo al primo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.

(\*\*\*) Dati stimati sulla base di quanto stabilito dagli accordi di distribuzione

#### TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO INTERNO Elite Flex 5

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito agli ultimi due anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

In conseguenza dell'articolazione del Fondo interno in due distinte classi di quote, il TER viene calcolato per ciascuna di esse.

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

<b>Elite Flex 5 Classe A</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	
Commissioni	Totale	1,51%	1,50%
	di gestione	1,51%	1,50%
	di performance	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,04%	0,05%	
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	
Spese revisione	0,02%	0,06%	
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	
Spese di pubblicazione	0,01%	0,01%	
Altri oneri (inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività)	0,05%	0,04%	
<b>Totale</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,66%</b>	

<b>Elite Flex 5 Classe B</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>
Commissioni	Totale	1,25%	1,24%
	di gestione	1,25%	1,24%
	di performance	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,04%	0,05%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%
Spese revisione		0,02%	0,06%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,01%	0,01%
Altri oneri (inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività)		0,05%	0,04%
<b>Totale</b>		<b>1,37%</b>	<b>1,40%</b>

Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo interno, né degli oneri fiscali sostenuti.

Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contrante di cui alla Parte I, Sezione C), par. 18.1.

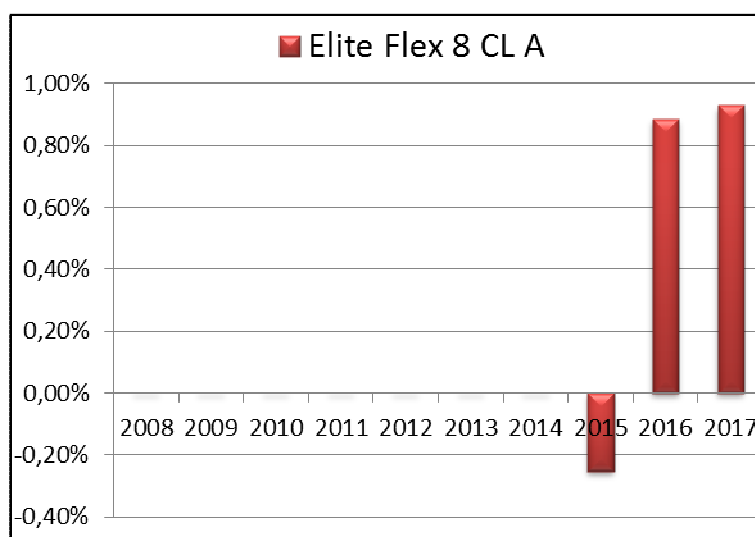
#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

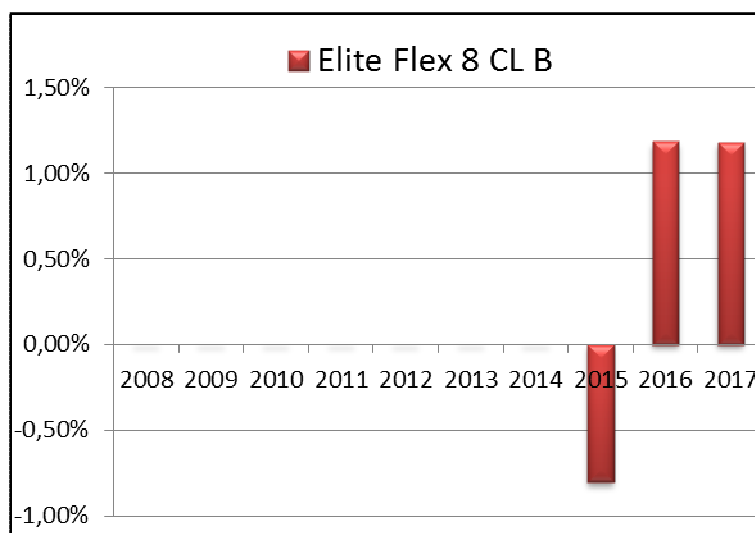
## DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEL FONDO INTERNO Elite Flex 8

Fondo interno	<b>Elite Flex 8</b>	
Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel Fondo interno	Medio	
Misura di rischio	Var al 31/12/2017	Classe A: 2,10% Classe B: 2,09%

### Rendimento fondo interno **Elite Flex 8 Classe A**

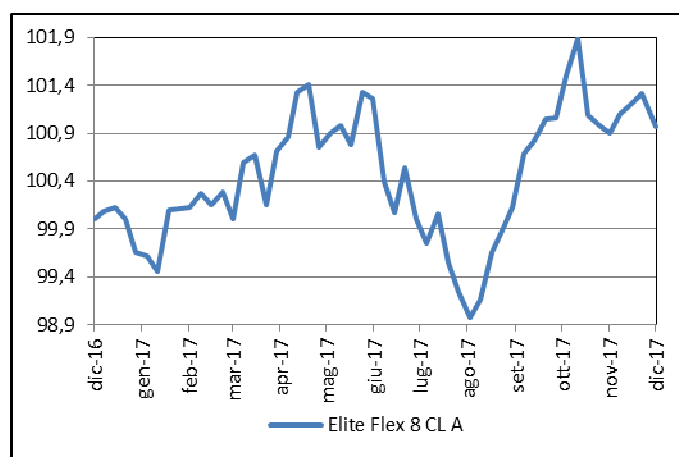


### Rendimento fondo interno **Elite Flex 8 Classe B**

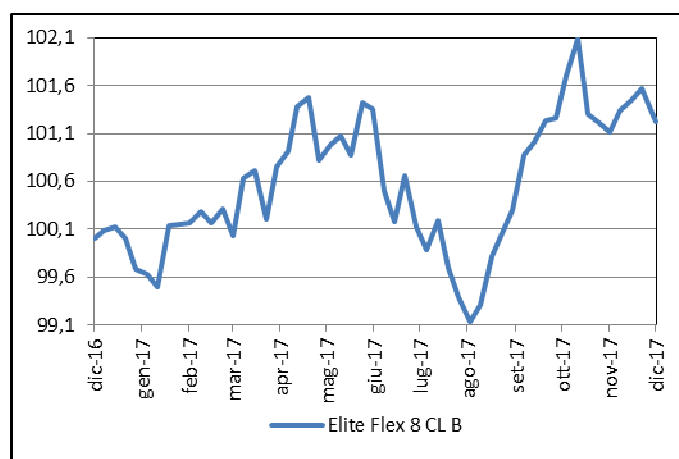


I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

### Andamento fondo interno Elite Flex 8 Classe A



### Andamento fondo interno Elite Flex 8 Classe B



I grafici lineari sono stati elaborati riportando a base 100 il valore unitario della quota di inizio periodo.

Rendimento medio annuo composto	Dalla data di inizio operatività ad oggi
Fondo Elite Flex 8 Classe A	0,52%
Fondo Elite Flex 8 Classe B	0,52%

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

a) Inizio operatività della Classe A di quote	16/11/2015
Inizio operatività della Classe B di quote	30/11/2015
Durata del Fondo interno	indeterminata
b) Patrimonio netto della Classe A al 31/12/2017 (euro)	2.356.228,69
c) Patrimonio netto della Classe B al 31/12/2017 (euro)	22.595.478,16
d) Valore delle quote di Classe A al 31/12/2017	10,103 euro
e) Valore delle quote di Classe B al 31/12/2017	10,121 euro
f) Gestore	Alla data di redazione della presente Parte II: ANIMA Sgr S.p.A

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al paragrafo 19, punti 19.1 e 19.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte retrocessa ai Soggetti distributori:

<b>Tipo costo</b>	<b>Misura costo</b>	<b>Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori (***)</b>
Spese di emissione	25,00 euro	0,00%
Costi di switch	25,00 euro (*)	0,00%
Costi di rimborso del capitale (riscatto totale o parziale)	Anno (**)	Aliquota
	2°	1,80%
	3°	1,30%
	4°	0,80%
	Oltre il 4°	0,00%
	(**) Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale	0,00%
Commissioni (annue) di gestione quote di Classe A	1,80%	61,11%
Commissioni (annue) di gestione quote di Classe B	1,50%	58,00%

(\*) Per ogni switch successivo al primo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.

(\*\*\*) Dati stimati sulla base di quanto stabilito dagli accordi di distribuzione

#### TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO INTERNO Elite Flex 8

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito agli ultimi due anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

In conseguenza dell'articolazione del Fondo interno in due distinte classi di quote, il TER viene calcolato per ciascuna di esse.

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti oneri:

<b>Elite Flex 8 Classe A</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>
Commissioni	Totale	1,80%	1,81%
	di gestione	1,80%	1,81%
	di performance	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,06%	0,07%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%
Spese revisione		0,13%	0,01%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,06%	0,01%
Altri oneri (inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività)		0,04%	0,05%
<b>Totale</b>		<b>2,10%</b>	<b>1,94%</b>

<b>Elite Flex 8 Classe B</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>
Commissioni	Totale	1,51%	1,52%
	di gestione	1,51%	1,52%
	di performance	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,06%	0,07%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%
Spese revisione		0,13%	0,01%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,06%	0,01%
Altri oneri (inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività)		0,04%	0,05%
<b>Totale</b>		<b>1,80%</b>	<b>1,65%</b>

Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo interno, né degli oneri fiscali sostenuti.

Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contrante di cui alla Parte I, Sezione C), par. 18.1.

#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale, nell'ultimo anno solare, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

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

*La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-contraente, è volta ad illustrare ulteriori informazioni di dettaglio sull'offerta.*

Data di deposito in Consob della Parte III: 29/06/2018.

Data di validità della Parte III: dal 02/07/2018.

### **A) INFORMAZIONI GENERALI**

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

VERA VITA S.p.A. è una società regolarmente costituita ed ha Sede Legale in Italia, Via Carlo Ederle 45, 37126 Verona (VR).

Vera Vita S.p.A. appartiene al Gruppo Cattolica Assicurazioni (iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 019), direzione e coordinamento da parte della Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa, ed è iscritta con il n. 1.00137 all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione; è autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con provvedimento ISVAP n. 1762 del 21 dicembre 2000, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 1 del 2 gennaio 2001.

La Società esercita i seguenti rami:

1 – Infortuni

2 – Malattia

I – Le assicurazioni sulla durata della vita umana

III – Le assicurazioni, di cui ai rami I e II, 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.

IV – L'assicurazione malattia e l'assicurazione contro il rischio di non autosufficienza che siano garantite mediante contratti a lunga durata, non rescindibili, per il rischio di invalidità grave dovuta a malattia o a infortunio o a longevità

V – Le operazioni di capitalizzazione.

VI – Le operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa.

Il capitale sociale di VERA VITA S.p.A. sottoscritto e versato è pari a Euro 219.600.005 suddiviso in n. 43.920.001 azioni da nominali Euro 5 cadauna, così ripartito:

- n. 28.548.001 azioni intestate a Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa (Gruppo Assicurativo Cattolica Assicurazioni) , per un ammontare complessivo di euro 142.740.003,25, pari al 65% del capitale sociale;

- n. 15.372.000 azioni intestate a Banco BPM S.p.A. (Gruppo Bancario Banco BPM) , per un ammontare complessivo di euro 76.860.001,75, pari al 35% del capitale sociale.

Il Gruppo Cattolica Assicurazioni opera nei mercati assicurativo e finanziario. L'offerta spazia dalla protezione dai rischi alla previdenza integrativa, dal risparmio gestito e amministrato ai prodotti tipicamente bancari. Il Gruppo Cattolica Assicurazioni utilizza una molteplicità di canali distributivi, da quelli tradizionali (agenti, promotori finanziari, broker, sportelli bancari) a quelli di più recente affermazione (telefono e Internet).

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società, al Gruppo di appartenenza, agli organi amministrativi e ai loro componenti, alle persone che esercitano funzioni direttive, nonché agli altri prodotti offerti dalla Società, sono disponibili sul sito Internet [www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it).

## 2. I FONDI INTERNI

<b>Denominazione Fondo interno</b>	<b>Inizio operatività</b>
Elite Flex 2,5	14/09/2015
Elite Flex 5	07/09/2015
Elite Flex 8	16/11/2015

L'andamento dei Fondi interni non è direttamente confrontabile con l'andamento di un benchmark in quanto tale parametro non risulta rappresentativo dello stile gestionale adottato; viene invece adottato il Value at Risk (VaR).

## 3. CLASSI DI QUOTE

I Fondi interni si articolano in due distinte Classi di quote rispettivamente denominate Classe A e Classe B in relazione al differente livello commissionale, applicato sulla base dei parametri di seguito sintetizzati.

Al Contratto vengono attribuite quote di Classe A o di Classe B in ragione dell'ammontare del premio unico versato, di cui al successivo paragrafo 7, Sezione C) al netto delle spese di emissione, di cui al paragrafo 19, punto 19.1.1, Sezione C) della Parte I del presente Prospetto d'offerta, secondo quanto esplicitato nella Tabella A di seguito riportata:

<b>Premio unico versato, al netto delle spese di emissione</b>	<b>Classe di quote attribuita al Contratto</b>
Fino a 1.000.000,00 euro	Classe A
Oltre 1.000.000,00 euro	Classe B

TABELLA A

Nella seguente Tabella B, si riporta la diversa misura annua delle commissioni di gestione che caratterizza ciascun Fondo interno e le relative Classi di quote in cui si articola:

<b>Fondo interno</b>	<b>Commissione Annua Classe A</b>	<b>Commissione Annua Classe B</b>
Elite Flex 2,5	1,20%	1,00%
Elite Flex 5	1,50%	1,25%
Elite Flex 8	1,80%	1,50%

TABELLA B

Gli obiettivi, i limiti di investimento e il profilo di rischio di ogni Fondo interno non variano al variare delle Classi di quote. Le quote relative alla stessa Classe del medesimo Fondo interno sono di uguale valore.

Nella seguente tabella si riportano le date di inizio operatività delle Classi di quote di ciascun Fondo interno:

<b>Fondo interno</b>	<b>Data inizio operatività Classe A</b>	<b>Data inizio operatività Classe B</b>
Elite Flex 2,5	14/09/2015	21/12/2015
Elite Flex 5	07/09/2015	07/09/2015
Elite Flex 8	16/11/2015	30/11/2015



#### 4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Il Soggetto distributore del prodotto è:

- o **Banca Aletti & C. S.p.A.** – Via Roncaglia, 12 – 20146 Milano (MI) – Italia.

#### 5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Il Soggetto Incaricato della gestione (Anima SGR) per l'esecuzione delle operazioni in OICR disposte per conto del Fondo Interno, invia ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso direttamente ai Transfer Agent ovvero ad altro operatore autorizzato (Allfunds Bank).

Per l'esecuzione delle altre operazioni disposte per conto del Fondo, Il Soggetto Incaricato della gestione si avvale dei principali operatori del mercato nazionale ed internazionale che offrono garanzie di elevata specializzazione sui singoli mercati di riferimento.

#### 6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati per il periodo 2010-2018 dalla società di revisione EY S.p.A. che ha sede legale in Via Po 32 - 00198 Roma - Italia.

L'incarico è stato conferito dall'assemblea degli azionisti della Società dell'8 aprile 2010.

### **B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**

Ai fini dell'indicazione del rischio della gestione di tutti e tre i Fondi interni, il Value at Risk (VaR) del portafoglio viene calcolato secondo il modello della simulazione storica, su un periodo di riferimento di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%. Con modello di simulazione storica per il calcolo del Value at Risk di portafoglio si intende l'utilizzo degli scenari storici dei fattori di rischio (serie storiche) dal cui valore dipende il valore del portafoglio. In sintesi il modello prevede la determinazione della distribuzione dei rendimenti del portafoglio calcolati mediante la valutazione teorica delle singole posizioni a partire da tutti gli scenari storici dei fattori di rischio. A tale proposito vengono utilizzate serie storiche degli stessi aventi profondità di 500 dati giornalieri.

Ogni posizione in portafoglio viene valutata mediante una funzione di pricing tipica della tipologia di strumento finanziario. L'algoritmo di pricing esprime il valore attuale della posizione in funzione:

- dei fattori di rischio direttamente osservabili sul mercato o da essi ricavati mediante modelli di trasformazione;
- delle caratteristiche dello strumento, ossia degli attributi anagrafici caratterizzanti lo strumento finanziario.

A partire dal valore delle singole posizioni, viene calcolata la distribuzione di probabilità dei valori di portafoglio e quindi il VaR (massima perdita con intervallo di confidenza del 99% nell'orizzonte temporale indicato). Si precisa ad ogni modo che il VaR, come misura di rischio, non consente di anticipare il verificarsi di scenari estremi dei mercati finanziari e la perdita di portafoglio potrebbe, in alcune circostanze, risultare superiore alla misura indicata.

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

#### 7. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del contratto si effettua direttamente presso il Soggetto distributore di cui al precedente paragrafo 4, Sezione A), esclusivamente mediante l'apposita Scheda Contrattuale compilata in ogni sua parte, il cui fac-simile è allegato al Prospetto d'offerta.

Il contratto è concluso nel giorno in cui la Scheda Contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contrante e dall'Assicurato.

L'assicurazione entra in vigore alle ore 24 della data di decorrenza del Contratto, a condizione che a tale data il Contratto sia stato concluso e sia stato corrisposto il premio unico dovuto.

Nel caso in cui la conclusione del Contratto e/o il versamento del premio unico siano avvenuti successivamente alla decorrenza, l'assicurazione entra in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o, se successivo, del giorno di conclusione del Contratto.

Il Contratto prevede il versamento di un premio unico e anticipato, non frazionabile, **di importo non inferiore a 100.000,00 euro**. Il premio unico viene maggiorato delle spese di emissione di cui al paragrafo 19, punto 19.1.1., Sezione C), Parte I del presente Prospetto d'offerta; l'importo così determinato costituisce il premio unico versato riportato sulla Scheda Contrattuale.

In aggiunta al premio unico, in qualsiasi momento della durata contrattuale e purché il rapporto relativo al conto intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il competente Soggetto distributore non risulti estinto, è data facoltà all'Investitore-contraente di effettuare versamenti integrativi, anch'essi da corrispondere in unica soluzione, **di importo minimo pari a 20.000 euro ciascuno**.

**A fronte di ciascun premio corrisposto, la Società assegna al Contratto un numero di quote del Fondo interno scelto dall'Investitore-contraente, dato dal rapporto tra il capitale investito - come di seguito determinato - ed il loro valore unitario, relativo al giorno di riferimento della settimana in cui cade la data di versamento ed alla Classe di quote attribuita ed acquisita in via definitiva al Contratto.**

**L'assegnazione del numero di quote in ordine al premio unico versato avviene con riferimento al Fondo interno scelto dall'Investitore-contraente e indicato nella Scheda Contrattuale, mentre l'assegnazione del numero di quote in ordine a ciascun premio integrativo corrisposto avviene con riferimento al Fondo interno che risulta collegato al Contratto alla data del relativo versamento, anche a seguito di operazioni di switch.**

**Il capitale investito relativo al premio unico versato si ottiene sottraendo dal premio stesso le spese di emissione di cui alla Parte I, Sez. C), paragrafo 19, punto 19.1.1., del presente Prospetto d'offerta, mentre il capitale investito relativo a ciascun premio integrativo corrisposto coincide con l'ammontare del premio integrativo medesimo.**

Non è consentita l'assegnazione di quote di più Fondi interni.

Successivamente all'emissione del contratto, la Società si impegna a comunicare all'Investitore-contraente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di dieci giorni lavorativi dal giorno di riferimento delle quote:

- l'ammontare del premio versato e del relativo capitale investito;
- la data di decorrenza del contratto;
- il numero delle quote assegnate, la relativa Classe ed il loro valore unitario;
- il giorno di riferimento;
- la data di versamento del premio

Relativamente a ciascun premio integrativo versato, è prevista analogha comunicazione, nel rispetto dei medesimi termini e, a meno della decorrenza del contratto, contenente le medesime informazioni fornite con riferimento al premio corrisposto per l'entrata in vigore del contratto.

## 8. RISCATTO E RIDUZIONE

Nel corso della durata contrattuale, **a condizione che sia trascorso un anno dalla decorrenza e l'Assicurato sia in vita**, l'Investitore-contraente può richiedere la corresponsione del valore di riscatto totale o parziale.

### 8.1 Riscatto totale

La richiesta di riscatto totale determina la risoluzione del Contratto e consiste nel disinvestimento del numero totale delle quote assegnate al contratto.

Il valore di riscatto si ottiene sottraendo dal prodotto del numero di quote assegnate al Contratto per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto totale, un'aliquota di detto prodotto. Tale aliquota, variabile in ragione dell'anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, è indicata nella seguente Tabella:

<i>Anno (*)</i>	<i>Aliquota</i>
2°	1,80%
3°	1,30%
4°	0,80%
Oltre il 4°	0%

Tabella C

(\*) *Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto*

Qualora, alla data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, risultino premi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote, il valore di riscatto come sopra calcolato viene aumentato del capitale investito derivante dai suddetti premi.

### 8.1 Riscatto parziale

Il riscatto parziale non determina la risoluzione del Contratto. A fronte di ciascuna richiesta di riscatto parziale, la Società:

- determina il numero di quote da disinvestire dato dal rapporto tra l'importo di capitale che si intende riscattare, indicato dall'Investitore-contraente nella richiesta di riscatto parziale, ed il valore unitario delle anzidette quote relativo al giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto parziale;
- determina il numero di quote residue assegnate al Contratto, sottraendo dal numero di quote che risultano assegnate al Contratto immediatamente prima di tale operazione il numero di quote disinvestite per l'operazione medesima.

Il valore di ciascun riscatto parziale si ottiene sottraendo all'ammontare di capitale che si intende riscattare - indicato dall'Investitore-contraente nella richiesta - l'aliquota di detto capitale, variabile in funzione dell'anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, indicata nella precedente Tabella C.

Il riscatto parziale viene **concesso a condizione che l'ammontare che si intende riscattare sia almeno pari a 20.000,00 euro e che il controvalore delle quote residue che risultano assegnate al Contratto non sia inferiore a 50.000,00 euro**. Detto controvalore è dato dall'importo che si ottiene moltiplicando il numero delle quote residue per il loro valore unitario relativo al giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto parziale.

Si precisa che il valore unitario ed il numero delle quote relativi all'operazione di riscatto totale ed a ciascuna operazione di riscatto parziale si riferiscono al Fondo interno e alla Classe di quote attribuita al Contratto.

**La richiesta di riscatto deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo e corredata della documentazione prevista (vedi Allegato A richiamato dall'articolo “Pagamenti della Società” delle Condizioni Contrattuali) – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede Legale della Società, via Carlo Ederle 45, 37126 – Verona (VR) – Italia.**

Qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzi situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale, la Società richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.

Come precisato dalle Condizioni Contrattuali, verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la somma corrispondente viene messa a disposizione degli aventi diritto entro 30 giorni dalla data in cui è sorto l'obbligo stesso, **purché a tale data - definita in relazione all'evento che causa il pagamento - la Società abbia ricevuto tutta la documentazione necessaria con l'eccezione di quella già prodotta in precedenza e ancora in corso di validità (vedi Allegato A richiamato dall'articolo “Pagamenti della Società” delle Condizioni Contrattuali)**; in caso contrario, la somma viene messa a disposizione entro 30 giorni dal ricevimento da parte della Società della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine, ed a partire dal medesimo fino alla data dell'effettivo pagamento, sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto, calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore anche agli eventuali fini ed effetti di cui all'art. 1224, comma 2 del Codice Civile.

**Resta inteso che, ai fini della sussistenza dell'obbligo di pagamento, deve essere anche trascorsa utilmente la data coincidente con il giorno di riferimento e deve essersi reso disponibile il relativo valore unitario delle quote da adottare per le operazioni di disinvestimento/reinvestimento-assegnazione quote. Al verificarsi dei casi di indisponibilità del valore unitario delle quote, i pagamenti della Società e le operazioni che comportano l'assegnazione o il disinvestimento/reinvestimento delle quote verranno effettuati non appena detto valore si renderà nuovamente disponibile.**

**Il giorno di riferimento coincide con il lunedì di ogni settimana.**

**Si ricorda che i diritti derivanti dal Contratto di assicurazione sulla vita - ad eccezione del diritto al pagamento delle rate di premio - si prescrivono in dieci anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Pertanto, il decorso del termine di dieci anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal Contratto di assicurazione sulla vita; si precisa che gli importi dovuti dalla Società in base al contratto di cui al presente Prospetto d'offerta - e non reclamati dagli aventi diritto entro il suddetto termine di dieci anni - sono devoluti per legge al Fondo istituito dalla L. 23/12/2005 n. 266 e successive modifiche e integrazioni.**

Unitamente all'atto di quietanza relativo alla liquidazione del valore di riscatto (totale o parziale) è prevista la consegna della lettera di conferma del riscatto nella quale sono riportati:

- l'indicazione del Soggetto distributore (intermediario e relativa filiale);
- i riferimenti al numero di polizza e dati dell'Investitore-contraente;
- la data della quietanza relativa al riscatto;
- lo strumento di pagamento prescelto (es. accredito su conto e relative coordinate del conto da accreditare);
- numero delle quote disinvestite e relativo valore unitario;
- il numero delle quote residue;
- il giorno di riferimento;
- il valore di riscatto totale liquidabile (al netto dell'imposizione fiscale).

**Il prodotto non prevede valori di riduzione.**

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

Nel corso della durata contrattuale, **a condizione che sia trascorso il periodo utile per richiedere il recesso**, l'Investitore-contraente può richiedere alla Società il trasferimento totale del numero di quote del Fondo interno che risultano assegnate al Contratto ad altro Fondo interno scelto dall'Investitore-contraente medesimo fra quelli elencati nel Regolamento dei Fondi interni stessi ed indicato nella richiesta.

**La richiesta deve essere effettuata tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Investitore-contraente, presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede Legale della Società, Via Carlo Ederle 45, 37126 – Verona (VR) – Italia.**

A seguito di ciascuna operazione di switch, la Società provvede:

- a) a disinvestire il numero totale di quote che risultano assegnate al contratto con riferimento al Fondo interno di provenienza;
- b) a determinare l'ammontare da trasferire, dato dal prodotto del numero di quote di cui alla lettera a) per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di switch;
- c) ad assegnare al contratto un numero di quote del nuovo Fondo interno, dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo da trasferire di cui alla precedente lettera b) ed il valore unitario delle quote del nuovo Fondo interno relativo al giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di switch;
- d) ad inviare, entro 10 giorni lavorativi dal giorno di valorizzazione delle quote assegnate (reinvestite), apposita comunicazione all'Investitore-contraente di conferma contenente i dettagli dell'operazione di trasferimento effettuata con particolare riguardo alle seguenti informazioni:
  - a. numero delle quote disinvestite e di quelle assegnate (reinvestite) e rispettivi valori unitari;
  - b. giorni di riferimento.

Si precisa che:

- per ogni switch successivo al primo, effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale, l'ammontare da trasferire di cui alla precedente lettera b) viene ridotto dei costi di cui al paragrafo 19.1.5, Sezione C), Parte I del presente Prospetto d'offerta;
- il valore unitario ed il numero delle quote relativi a ciascuna operazione di switch si riferiscono alla Classe di quote attribuita al Contratto;
- non sono consentite operazioni di switch solo parziale oppure, anche se totale, da un solo Fondo interno a più Fondi interni.

## **D) REGIME FISCALE**

Le seguenti informazioni sintetizzano alcuni aspetti del regime fiscale applicabile al Contratto fermo restando che le stesse non intendono essere una analisi esauriente di tutte le relative conseguenze fiscali. Si consiglia pertanto all'Investitore-contraente di consultare i propri consulenti in merito al regime fiscale proprio del Contratto.

### **10. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

#### **10.1 IL REGIME FISCALE**

Il regime fiscale del presente contratto di assicurazione sulla vita, caratterizzato dalla compresenza di una componente di copertura del rischio demografico e di una componente finanziaria, è regolato dalle disposizioni di legge in vigore alla data di stipula dello stesso, salvo successive modifiche.

Le imposte relative al contratto sono a carico dell'Investitore-contraente o degli aventi diritto.

##### **10.1.1 Trattamento fiscale dei premi**

I premi versati non sono soggetti ad alcuna imposta e, in assenza di una componente di premio riferibile al rischio demografico, non danno diritto alla detrazione dall'imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-contraente.

##### **10.1.2 Trattamento fiscale delle somme corrisposte**

Le somme percepite, se corrisposte in caso di morte dell'Assicurato, sono esenti dall'imposta sulle successioni e, limitatamente al capitale erogato a copertura del rischio demografico, sono esenti anche dall'IRPEF (D.Lgs. 346/1990 e art. 34 D.P.R. 601/73).

Le medesime somme non riferibili alla copertura del rischio demografico o diverse da quelle percepite per il caso di decesso dell'Assicurato, se corrisposte in forma di capitale, sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi ai sensi dell'art. 26-ter, comma 1, del D.P.R. 600/73. L'imposta è applicata sul rendimento finanziario realizzato, pari alla differenza fra le predette somme e l'ammontare dei relativi premi pagati.

Le somme percepite nell'esercizio di attività d'impresa concorrono alla formazione del reddito di impresa e non sono soggette ad imposta sostitutiva.

##### **10.1.3 Imposta di bollo**

Il Contratto è soggetto all'imposta di bollo annuale sulle comunicazioni periodiche relative ai prodotti finanziari di cui all'art. 13 della Tariffa, Allegato A, Parte Prima, del D.P.R. 642/72.

### **10.2 LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

#### **10.2.1 Foro competente**

Per le controversie relative al Contratto, il Foro competente è quello del luogo ove risiede o ha eletto domicilio l'Investitore-contraente o il Beneficiario.

#### **10.2.2 Trattamento dei dati personali**

I dati personali dell'Investitore-contraente, dell'Assicurato e del Beneficiario sono trattati dalla Società in conformità a quanto previsto dalla normativa sulla protezione dei dati personali.

### 10.2.3 Diritto proprio del Beneficiario

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione. Ciò significa in particolare che, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.



SCHEDA CONTRATTUALE

Data di deposito in Consob della Scheda contrattuale: 03/05/2018

Data di validità della Scheda contrattuale: dal 04/05/2018

Polizza N. \_\_\_\_\_

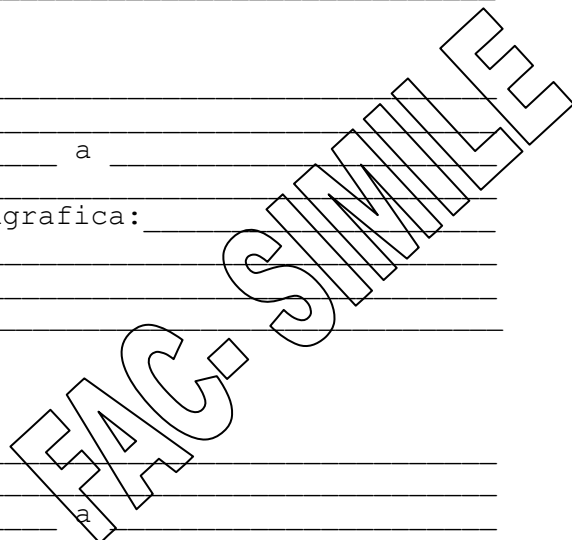
\_\_\_\_\_ (ABI \_\_\_\_\_)  
Filiale di: \_\_\_\_\_ (CAB: \_\_\_\_\_)

**ASSICURATO**

Cognome: \_\_\_\_\_  
Nome: \_\_\_\_\_ Sesso: \_\_\_\_\_  
Nato il: \_\_\_\_\_ a \_\_\_\_\_ Prov.: \_\_\_\_\_  
Cod. Fiscale: \_\_\_\_\_  
Indirizzo di Residenza anagrafica: \_\_\_\_\_ C.A.P. \_\_\_\_\_  
Località: \_\_\_\_\_ Prov.: \_\_\_\_\_  
Professione: \_\_\_\_\_  
Indirizzo di domicilio: \_\_\_\_\_

**INVESTITORE-CONTRAENTE**

Cognome: \_\_\_\_\_  
Nome: \_\_\_\_\_ Sesso: \_\_\_\_\_  
Nato il: \_\_\_\_\_ a \_\_\_\_\_ Prov.: \_\_\_\_\_  
Cod. Fiscale: \_\_\_\_\_  
Documento: \_\_\_\_\_ n. \_\_\_\_\_  
Rilasciato il: \_\_\_\_\_ in \_\_\_\_\_  
S.A.E. \_\_\_\_\_  
AT.ECO. \_\_\_\_\_  
Indirizzo di Residenza anagrafica: \_\_\_\_\_ C.A.P. \_\_\_\_\_  
Località: \_\_\_\_\_ Prov.: \_\_\_\_\_  
Indirizzo di domicilio: \_\_\_\_\_  
Indirizzo di Recapito Postale: \_\_\_\_\_



Vera Vita SpA



Sede Legale Via Carlo Ederle 45, 37126, Verona – Italia – [veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it](mailto:veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it) - tel.+39045.8392777 Capitale Sociale i.v. Euro 219.600.005,00 – Registro delle Imprese di Verona. CF. e P. IVA 03035950231 Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società Cattolica di Assicurazione – società cooperativa – Verona - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N.1762 del 21 dicembre 2000 G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001 - iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 01.00137 e facente parte del gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi presso IVASS al n.019

[www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it)

SCHEDA CONTRATTUALE

Polizza N. \_\_\_\_\_

**RAPPRESENTANTE LEGALE DELL'INVESTITORE CONTRAENTE**

Cognome \_\_\_\_\_

Nome \_\_\_\_\_

Sesso: \_\_\_\_\_

Nato il \_\_/\_\_/\_\_\_\_ a \_\_\_\_\_

Cod. fiscale \_\_\_\_\_

Tipo delega \_\_\_\_\_

Documento \_\_\_\_\_ n. \_\_\_\_\_

Rilasciato il \_\_/\_\_/\_\_\_\_ in \_\_\_\_\_

Indirizzo di Residenza anagrafica: \_\_\_\_\_ C.A.P.: \_\_\_\_\_

Località: \_\_\_\_\_ Prov: \_\_\_\_\_

Indirizzo di domicilio: \_\_\_\_\_

**BENEFICIARIO CASO MORTE :** \_\_\_\_\_

FAC. SIMILE





Vera Vita SpA

Sede Legale Via Carlo Ederle 45, 37126, Verona – Italia – [veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it](mailto:veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it) - tel.+39045.8392777 Capitale Sociale i.v. Euro 219.600.005,00 – Registro delle Imprese di Verona. CF. e P. IVA 03035950231 Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società Cattolica di Assicurazione – società cooperativa – Verona - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N.1762 del 21 dicembre 2000 G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001 - iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 01.00137 e facente parte del gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi presso IVASS al n.019

[www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it)

SCHEDA CONTRATTUALE

Polizza N. \_\_\_\_\_

**TARIFFA 575**

VERA VITA - PRIVATE LIFE INSURANCE 2018

**DURATA DEL CONTRATTO**

Data di decorrenza: \_\_\_\_\_

Durata: Vita Intera

**PREMIO**

Premio unico versato: Eur \_\_\_\_\_ (di cui spese di emissione Eur \_\_\_\_\_  
imposte Eur 0,00).

**CAPITALE INVESTITO**

Capitale investito relativo al premio unico versato: EUR \_\_\_\_\_

**PREMI INTEGRATIVI**

Premi integrativi: secondo Condizioni Contrattuali

Fondo Interno: \_\_\_\_\_

Classe di quote: \_\_\_\_\_

**PRESTAZIONI**

Capitale per il caso di morte: espresso in quote di un Fondo Interno, aumentato della maggiorazione per il caso morte di cui all'art. 1 lettera b) delle Condizioni Contrattuali.

Il numero delle quote ed il relativo valore, nonché la suddetta maggiorazione vengono calcolati secondo quanto previsto dalle Condizioni Contrattuali.



Polizza N. \_\_\_\_\_

#### MODALITA' DI PAGAMENTO DEL PREMIO

L'Investitore-contraente dovrà versare i premi alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società:

- con addebito su un conto intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto distributore, oppure, ove detto Soggetto distributore sia Banca Aletti & C. S.p.A.,
- con addebito su un conto intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il Soggetto distributore stesso o presso altro istituto di credito appartenente al medesimo Gruppo Bancario di appartenenza del Soggetto distributore.

La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio e la data di versamento del premio coincide con la data di valuta del relativo accredito riconosciuta alla Società.

In caso di estinzione del rapporto relativo al suddetto conto, non sarà più consentito versare premi integrativi.

E' comunque fatto divieto ai Soggetti distributori di ricevere denaro contante a titolo di pagamento dei premi.

#### RECESSO

L'Investitore-contraente può recedere dal Contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede Legale della Società, Via Carlo Ederle 45, 37126 – Verona (VR) – Italia.**

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione scritta effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari alla somma da questi eventualmente corrisposta. **La Società ha il diritto di trattenere dal suddetto importo, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del Contratto, la somma di 25,00 euro.** Detto importo viene inoltre diminuito/aumentato dell'eventuale decremento/incremento del controvalore delle quote del Fondo interno assegnate al Contratto ai sensi dell' Art. 7 delle Condizioni Contrattuali. Tale decremento/incremento è dato dall'importo ottenuto moltiplicando il numero delle suddette quote per la differenza fra il valore unitario delle quote relativo al giorno di riferimento di cui all' Art. 10, lettera d) delle Condizioni Contrattuali e il valore unitario delle quote relativo al giorno di riferimento di cui all' Art. 10, lettera a) delle Condizioni Contrattuali.

Vera Vita SpA



Sede Legale Via Carlo Ederle 45, 37126, Verona – Italia – [veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it](mailto:veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it) - tel.+39045.8392777 Capitale Sociale i.v. Euro 219.600.005,00 – Registro delle Imprese di Verona. CF. e P. IVA 03035950231 Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società Cattolica di Assicurazione – società cooperativa – Verona - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N.1762 del 21 dicembre 2000 G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001 - iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 01.00137 e facente parte del gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi presso IVASS al n.019

[www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it)

#### SCHEDA CONTRATTUALE

Si precisa che la Società, prima della sottoscrizione della Scheda Contrattuale, ha l'obbligo di consegna il Documento contenente le Informazioni Chiave - corredato dei Documenti contenenti le Informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante della Scheda Sintetica (Informazioni Generali e Informazioni Specifiche) e delle Condizioni Contrattuali all'Investitore-contraente, nonché, su richiesta di quest'ultimo, delle parti I, II e III del Prospetto d'Offerta.

FAC-SIMILE

Vera Vita SpA



Sede Legale Via Carlo Ederle 45, 37126, Verona – Italia – [veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it](mailto:veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it) - tel.+39045.8392777 Capitale Sociale i.v. Euro 219.600.005,00 – Registro delle Imprese di Verona. CF. e P. IVA 03035950231 Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società Cattolica di Assicurazione – società cooperativa – Verona - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N.1762 del 21 dicembre 2000 G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001 - iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 01.00137 e facente parte del gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi presso IVASS al n.019

[www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it)

SCHEDA CONTRATTUALE

**Polizza N.** \_\_\_\_\_

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 c. c. il sottoscritto Investitore-Contrahente dichiara di approvare espressamente le disposizioni dei seguenti articoli del Regolamento dei Fondi Interni:

Art. 6- Valore unitario delle quote, date di valorizzazione e giorno di riferimento; Art.8 - Liquidazione di un Fondo. Incorporazione o fusione con altri Fondi Interni. Modifiche al Regolamento.

**L' INVESTITORE-CONTRAENTE** (ovvero il suo Rappresentante legale)

\_\_\_\_\_

FAC-SMILE



Polizza N. \_\_\_\_\_

## CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

### Finalità assicurative

Il/I sottoscritto/i dichiara/no di aver ricevuto l'informativa privacy di cui all'art. 13 del Regolamento UE 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio (di seguito REG. UE), di impegnarsi, in qualità di Investitore-contraente, a consegnarne una copia agli altri interessati indicati nel contratto e di acconsentire al trattamento dei propri dati personali (comuni ed eventualmente sanitari) da parte del Titolare e degli altri soggetti indicati nell'informativa, nei limiti e per le finalità indicate nell'informativa.

### Finalità di marketing e profilazione

Ai sensi degli artt. 6 e 7 del REG. UE acconsento al trattamento, da parte del Titolare, dei dati personali comuni che mi riguardano per finalità di:

- invio, effettuato dal Titolare, con modalità tradizionali e automatizzate di contatto, di comunicazioni commerciali e di materiale pubblicitario di soggetti appartenenti a determinate categorie merceologiche(1), per finalità di marketing di questi; il consenso è facoltativo.

Acconsento

Non acconsento

- profilazione effettuata dal Titolare, sia con l'intervento umano sia in modalità automatizzata, nonché per definire il profilo dell'interessato per formulare proposte adeguate rispetto alle sue necessità e caratteristiche, effettuate con modalità tradizionali e automatizzate di contatto; il consenso è facoltativo.

Acconsento

Non Acconsento

- comunicazione dei dati personali a soggetti appartenenti a determinate categorie merceologiche(2), per finalità di marketing di questi, attraverso modalità tradizionali e automatizzate di contatto; il consenso è facoltativo.

Acconsento

Non acconsento

Rimane fermo che il/i consenso/i è/sono condizionato/i al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

Per le finalità di legittimo interesse di marketing del Titolare e del Gruppo Imprenditoriale Cattolica (l'elenco delle società del Gruppo è rinvenibile sul sito [www.cattolica.it](http://www.cattolica.it)), di comunicazione dei dati alle società facenti parte,

(1) editoria, automotive, servizi finanziari, bancari ed assicurativi, grande distribuzione, socio-sanitario, information technology, telecomunicazioni, trasporti, energia.

(2) Vedi nota 1.

Vera Vita SpA



Sede Legale Via Carlo Ederle 45, 37126, Verona – Italia – [veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it](mailto:veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it) - tel.+39045.8392777 Capitale Sociale i.v. Euro 219.600.005,00 – Registro delle Imprese di Verona. CF. e P. IVA 03035950231 Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società Cattolica di Assicurazione – società cooperativa – Verona - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N.1762 del 21 dicembre 2000 G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001 - iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 01.00137 e facente parte del gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi presso IVASS al n.019

[www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it)

#### SCHEDA CONTRATTUALE

che li tratteranno per proprie finalità di marketing, effettuate con modalità tradizionali e con modalità automatizzate di contatto, è possibile esercitare in ogni momento il diritto di opposizione ai suddetti trattamenti.

**L' INVESTITORE-CONTRAENTE** (ovvero il suo Rappresentante legale) relativamente al consenso per finalità assicurative e a quello per finalità di marketing e di profilazione.

\_\_\_\_\_

**L' ASSICURATO** (se diverso dall'Investitore-Contrante) (ovvero il suo Rappresentante legale) relativamente al consenso per finalità assicurative

\_\_\_\_\_

FAC-SMILE



Polizza N. \_\_\_\_\_

**DICHIARAZIONI DELL'ASSICURATO E DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE - CONCLUSIONE DEL CONTRATTO.**

La Società presta le garanzie indicate nella Scheda Contrattuale alle condizioni della forma assicurativa tariffa 575 VERA VITA- PRIVATE LIFE INSURANCE 2018 riportate nella Scheda Sintetica (Informazioni Generali e Informazioni Specifiche) del Prospetto d'Offerta e nelle Condizioni Contrattuali, condizioni tutte che l'Investitore-contraente dichiara di aver ricevuto e ben conoscere.

L'Assicurato esprime il proprio consenso alla stipulazione dell'assicurazione ai sensi dell'Art. 1919 - secondo comma - del Codice Civile.

L'Investitore-contraente dichiara:

- di aver ricevuto, dietro richiesta, le parti I, II e III DEL PROSPETTO D'OFFERTA.

- di aver ricevuto la presente Scheda Contrattuale composta da 8 pagine e che la stessa non contiene cancellature e/o rettifiche.

**Il sottoscritto Investitore-contraente dichiara inoltre di aver ricevuto dal Soggetto distributore, prima della sottoscrizione del Contratto, il Documento contenente le Informazioni Chiave - corredato dei Documenti contenenti le Informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante - Mod. n. \_\_\_\_\_ ed. \_\_\_\_\_ e la Scheda Sintetica (Informazioni Generali e Informazioni Specifiche) del Prospetto d'Offerta Mod.n. \_\_\_\_\_ ed. \_\_\_\_\_ e le Condizioni Contrattuali di cui al Mod.n. \_\_\_\_\_ ed. \_\_\_\_\_, nonché il Regolamento dei Fondi Interni che ne forma parte integrante, relativi a VERA VITA - PRIVATE LIFE INSURANCE 2018 cod. prod. \_\_\_\_\_ oggetto della presente Scheda Contrattuale, di aver preso visione dell'intera documentazione in esse contenuta e di accettarla integralmente.**

Il presente Contratto è stato emesso in triplice copia e concluso in \_\_\_\_\_ il \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_ con le firme dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato.

**L'INVESTITORE-CONTRAENTE** (ovvero il suo Rappresentante legale)

\_\_\_\_\_

**L'ASSICURATO** (se diverso dall'Investitore-Contrante)  
(ovvero il suo Rappresentante legale)

**VERA VITA S.p.A**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_



Vera Vita SpA

Sede Legale Via Carlo Ederle 45, 37126, Verona – Italia – [veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it](mailto:veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it) - tel.+39045.8392777 Capitale Sociale i.v. Euro 219.600.005,00 – Registro delle Imprese di Verona. CF. e P. IVA 03035950231 Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società Cattolica di Assicurazione – società cooperativa – Verona - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N.1762 del 21 dicembre 2000 G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001 - iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 01.00137 e facente parte del gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi presso IVASS al n.019

[www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it)

SCHEDA CONTRATTUALE

Polizza N. \_\_\_\_\_

#### AUTORIZZAZIONE PERMANENTE DI ADDEBITO E PERFEZIONAMENTO

Il sottoscritto autorizza la BANCA \_\_\_\_\_ (Cod. ABI \_\_\_\_\_), a provvedere al pagamento del premio a favore di VERA VITA S.P.A., addebitando il conto cod. IBAN \_\_\_\_\_ intestato/cointestato a \_\_\_\_\_ aperto presso la dipendenza di \_\_\_\_\_ (cod. CAB \_\_\_\_\_) senza necessità per la Banca di inviare la contabile di addebito. Il pagamento del premio, secondo le predette modalità, è condizione essenziale per l'entrata in vigore dell'assicurazione.

**L' INVESTITORE-CONTRAENTE** (ovvero il suo Rappresentante legale)

\_\_\_\_\_

L'incaricato certifica le firme apposte dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato (ovvero dal loro Rappresentante legale).

**BANCA** \_\_\_\_\_

**(Firma dell'incaricato)**

\_\_\_\_\_



## APPENDICE

### GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

*Data di deposito in Consob del Glossario: 29/06/2018.*

*Data di validità del Glossario: dal 02/07/2018.*

**Appendice contrattuale (o di polizza):** Documento che forma parte integrante del contratto, emesso anche successivamente alla conclusione dello stesso, per modificarne alcuni aspetti in accordo tra Investitore-contraente e Società.

**Assicurato:** Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto. Le prestazioni assicurate sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita. Può coincidere con l'Investitore-contraente stesso e/o con il Beneficiario.

**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:** Persona fisica o giuridica, designata dall'Investitore-contraente, avente diritto alla prestazione contrattuale al verificarsi degli eventi previsti dal contratto medesimo.

**Capitale investito:** Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

**Capitale maturato:** Capitale che l'Investitore-contraente ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

**Capitale nominale:** Premio versato per la sottoscrizione di fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

**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.

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

**Clausola di riduzione:** Facoltà dell'Investitore-contraente di conservare un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite – eventuali – clausole contrattuali.

**Combinazioni libere:** Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'investitore-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.

**Commissioni di gestione:** Compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.

**Commissioni di incentivo (o di performance):** Commissioni riconosciute al gestore del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in un determinato intervallo temporale. Nei fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera e quello del *benchmark*.

**Condizioni Contrattuali :** Insieme delle norme (o regole) che disciplinano il contratto.

**Conflitto di interessi:** L'insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può risultare in contrasto con quello dell'Investitore-contraente.

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

**Controassicurazione:** Clausola contrattuale che, in caso di decesso dell'Assicurato, prevede il pagamento di una somma commisurata ai premi pagati.

**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.

**Costi di caricamento:** Parte del premio versato dall'Investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

**Costi delle coperture assicurative:** Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

**Data di conclusione del contratto:** è il giorno in cui il Contraente, l'Assicurato e la Società sottoscrivono la Scheda Contrattuale. Se successiva alla data di decorrenza, purché il premio sia stato corrisposto, decreta il momento dal quale le garanzie diventano efficaci ed il contratto ha effetto.

**Data di decorrenza del contratto (decorrenza):** purché il premio sia stato corrisposto e la data di conclusione del contratto sia antecedente, è il giorno a partire dal quale le garanzie diventano efficaci ed il contratto ha effetto.

**Destinazione dei proventi:** Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

**Detraibilità fiscale (del premio versato):** Misura del premio versato per determinate tipologie di contratti e garanzie assicurative che, secondo la vigente normativa, può essere portata in detrazione dalle imposte sui redditi.

**Duration:** Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

**Età assicurativa (alla data di decorrenza o alla data di decesso) :** Età compiuta dall'Assicurato alla data di decorrenza del contratto o alla data di decesso, se a tali date non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; è l'età da compiere, se a tali date sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno.

**Gestione a benchmark di tipo attivo:** Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".

**Gestione a benchmark di tipo passivo:** Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

**Grado di rischio:** Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario nel/nella fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra : “basso”, “medio-basso”, “medio”, “medio-alto”, “alto” e “molto-alto”.

**Investitore-contraente (Contraente):** Persona fisica o giuridica che stipula il contratto con la Società e si impegna al versamento dei premi. Può coincidere con l'Assicurato e/o con il Beneficiario.

**IVASS o ISVAP:** è l'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni che svolge funzioni di vigilanza nel settore assicurativo sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo. A far data dal 1° gennaio 2013 l'IVASS è succeduto in tutti i poteri, competenze e funzioni di vigilanza precedentemente affidate all'ISVAP.

**Modulo di proposta:** Modulo sottoscritto dall'Investitore-contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**Modulo di contratto/Scheda contrattuale:** Documento che forma parte integrante del contratto, in cui vengono raccolte le firme dell'Investitore-contraente, dell'Assicurato e della Società e riportati i dati identificativi dell'Investitore-contraente, dell'Assicurato e dei Beneficiari; inoltre vengono indicati e riassunti i principali elementi del contratto (gli importi delle prestazioni, il premio ecc.), nonché la sua decorrenza, scadenza e durata.

**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.

**Polizza:** Documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione. Con riferimento al presente contratto, tale documento è costituito dalla scheda contrattuale.

**Premio periodico:** Premio che l'Investitore-contraente si impegna a versare all'Impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto premio annuo. Laddove l'importo del premio periodico sia stabilito dall'Investitore-contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni Contrattuali, esso è anche detto premio ricorrente.

**Premio unico:** Premio che l'Investitore-contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

**Premio versato:** Importo versato dall'Investitore-contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'Investitore-contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

**Prescrizione:** Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge.

**Prestazioni assicurative:** Somme pagabili dalla Società, in forma periodica o di capitale, al verificarsi dell'evento contrattualmente previsto.

**Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked:** Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di fondi interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

**Proposta d'investimento finanziario:** Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'investitore-contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

**Qualifica:** La qualifica del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

**Quietanza:** Documento che prova l'avvenuto pagamento (ad esempio: quietanza di premio rilasciata dalla Società all'Investitore-contraente a fronte del versamento del premio).

**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.

**Rating:** Indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari (attività finanziarie). Esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti. Viene assegnato sulla base di una classificazione adottata da agenzie specializzate e costituisce un'informazione essenziale per valutare il rischio di controparte.

#### Scala di rating per titoli a medio e lungo termine

Standard & Poor's	Moody's	Fitch	Descrizione
<b>Investment grade (Categoria : Investimento)</b>			
AAA	Aaa	AAA	Capacità di pagare gli interessi e rimborsare il capitale estremamente elevata.
AA+	Aa1	AA+	Capacità molto alta di onorare il pagamento degli interessi e del capitale.
AA	Aa2	AA	
AA-	Aa3	AA-	
A+	A1	A+	Elevata capacità di rimborso del debito, ma influenzabile da eventuali cambiamenti della situazione economica e finanziaria.
A	A2	A	
A-	A3	A-	
BBB+	Baa1	BBB+	Adeguate capacità di rimborso del debito, con più alta probabilità di indebolimento in presenza di condizioni economiche e finanziarie sfavorevoli.
BBB	Baa2	BBB	
BBB-	Baa3	BBB-	
<b>Speculative grade (Categoria : Speculativa)</b>			
BB+	Ba1	BB+	Insoddisfacente garanzia di pagamento degli interessi e del capitale. Nel breve periodo non esiste pericolo di insolvenza, la quale tuttavia dipende da eventuali mutamenti a livello economico e finanziario. I titoli hanno caratteristiche leggermente speculative.
BB	Ba2	BB	
BB-	Ba3	BB-	
B+	B1	B+	Investimento non sicuro, poche garanzie di pagamento degli interessi e del capitale. Condizioni economiche e finanziarie avverse potrebbero quasi annullare la capacità di rimborso.
B	B2	B	
B-	B3	B-	
CCC	Caa	CCC	Alto grado di speculazione, forte possibilità di insolvenza. Scarsissima possibilità di pagamento degli interessi e di rimborso del capitale.
CC	Ca	CC	
C	C	C	
D		D	Titoli in stato di insolvenza.

**Recesso:** Diritto dell'Investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

**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.

**Revoca della proposta:** Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

**Riattivazione**

Facoltà dell'Investitore-contraente di riprendere, entro i termini indicati nelle condizioni contrattuali, il versamento dei premi dopo una sospensione del loro pagamento. Avviene generalmente mediante il versamento del premio non pagato maggiorato degli interessi di ritardato pagamento.

**Rilevanza degli investimenti:** termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali del fondo interno/OICR, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.

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

**Riscatto:** Facoltà dell'Investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni Contrattuali.

**Rischio demografico:** Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'Investitore-contraente o dell'assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

**Scenari probabilistici dell'investimento finanziario:** Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

**Società:** Impresa regolarmente autorizzata ad esercitare l'attività assicurativa - definita anche Compagnia o Impresa di assicurazione - con la quale l'Investitore-contraente stipula il contratto di assicurazione.

**Soggetti distributori:** Soggetti incaricati dalla Società alla distribuzione del prodotto (intermediari incaricati), il cui elenco è contenuto nella Parte III del Prospetto d'offerta.

**Spese di emissione:** Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

**Sponsor dell'indice:** Soggetto responsabile del calcolo e della diffusione dell'Indice.

**Strumento derivato:** Strumento finanziario (o attività finanziaria) il cui valore è collegato al prezzo di mercato di uno strumento sottostante: dipende, pertanto, da altre variabili sottostanti, spesso rappresentate dal prezzo di strumenti finanziari negoziabili. Rientrano in questa categoria strumenti finanziari quali ad esempio le opzioni, i futures e gli swaps.

**TEV (Tracking Error Volatility):** la Tracking Error Volatility descrive la volatilità dei rendimenti differenziali di un fondo rispetto ad un indice di riferimento. Nel caso di un fondo a gestione attiva, il cui obiettivo è realizzare rendimenti superiori a quelli del proprio benchmark, la TEV consente di valutare il grado di "discrezionalità" assunto dal gestore nelle sue scelte di investimento rispetto a quanto richiederebbe una replica della composizione del benchmark. Di conseguenza, quanto più elevato è il valore assunto dalla TEV, tanto più indipendenti sono state le scelte del gestore rispetto all'andamento dell'indice scelto come riferimento.

**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.

**Total Expense Ratio (TER):** Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

**Valore del patrimonio netto (c.d. NAV):** Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo 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.

**Value at risk (VaR):** indicatore sintetico del rischio. Dato un orizzonte temporale ( ad esempio 1 mese, 3 mesi o 1 anno) tale indicatore fornisce informazioni sul rischio associato ad uno strumento finanziario (fondo d'investimento, portafoglio di titoli) indicando il massimo rischio cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito (es. una misura del VaR del 1% in un orizzonte temporale di un mese e a livello di confidenza dl 99% indica che in un mese la probabilità di avere perdite inferiori all'1% è pari al 99%)

**Volatilità :** Grado di variabilità del valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto in un dato periodo.